

Informativa al Pubblico

III° Pilastro

al 31 dicembre 2022

Sommario

Sommario	2
Premessa	4
Capitolo 1 – Obiettivi e politiche di gestione del rischio (art. 435 CRR)	22
Capitolo 2 – Ambito di applicazione (art. 436 CRR)	111
Capitolo 3 – Fondi propri (art. 437 CRR)	123
Capitolo 4 – Requisiti di fondi propri e importi delle esposizioni ponderati per il rischio (artt. 438 e 447 CRR)	147
Capitolo 5 – Esposizioni al rischio di controparte (art. 439 CRR)	162
Capitolo 6 – Esposizioni al rischio di credito (art. 442 CRR)	169
Capitolo 7 – Informativa prudenziale sui rischi ambientali, sociali e di governance (art. 449bis CRR)	187
Capitolo 8 – Attività vincolate e non vincolate (art. 443 CRR)	225
Capitolo 9 – Uso del metodo standardizzato (art. 444 CRR)	230
Capitolo 10 – Esposizione al rischio di mercato (art. 445 CRR)	235
Capitolo 11 – Gestione del rischio operativo (art. 446 CRR)	237
Capitolo 12 – Esposizioni al rischio di tasso di interesse su posizioni non detenute nel portafoglio di negoziazione (art. 448 CRR)	242
Capitolo 13 – Esposizioni in posizioni verso la cartolarizzazione (art. 449 CRR)	246
Capitolo 14 – Politica di remunerazione (art. 450 CRR)	258
Capitolo 15 – Coefficiente di leva finanziaria (artt. 451 - 499 CRR)	281
Capitolo 16 – Requisiti in materia di liquidità (art. 451bis CRR)	288
Capitolo 17 – Uso di tecniche di attenuazione del rischio di credito (art. 453 CRR)	300



Capitolo 18 – Informativa al pubblico Stato per Stato (Circolare 285/2013 – parte prima – titolo III – capitolo 2)	309
Capitolo 19 – Dichiarazioni ai sensi dell’art. 435, lettere e) ed f) del CRR	310
Attestazione sulle politiche e gli obblighi di informativa ai sensi della Parte Otto, art. 431 comma 3 del Regolamento Europeo n. 876/2019	312
Glossario	313



Premessa

Dal 1° gennaio 2014 è entrata in vigore la disciplina prudenziale per le banche e per le imprese di investimento contenuta nel Regolamento UE n. 575/2013 (cd. CRR - *Capital Requirements Regulation*, contenente riferimenti direttamente applicabili all'interno di ciascuno Stato membro) e successivi aggiornamenti e nella Direttiva 2013/36/UE (cd. CRD IV - *Capital Requirements Directive*) e successive modifiche, che hanno trasposto nell'ordinamento dell'Unione Europea gli standard definiti dal Comitato di Basilea per la Vigilanza Bancaria (il cd. *framework* di Basilea 3).

CRR e CRD IV sono integrati da norme tecniche di regolamentazione o attuazione (RTS o ITS) approvate dalla Commissione europea su proposta delle autorità europee di supervisione (norme di secondo livello) nonché dalle disposizioni emanate dalle autorità nazionali e dagli stati membri per il recepimento della disciplina comunitaria. A tale riguardo, con la pubblicazione della Circolare 285/13 "*Disposizioni di vigilanza prudenziale per le banche*" della Banca d'Italia, sono state recepite nella regolamentazione nazionale le norme e indicate le modalità attuative della disciplina, delineando un quadro normativo in materia di vigilanza prudenziale integrato con le disposizioni comunitarie di diretta applicazione.

In data 7 giugno 2019 sulla Gazzetta Ufficiale dell'Unione Europea è stato pubblicato il Regolamento UE n. 876/2019 del 20 maggio 2019 (c.d. "*Capital Requirements Regulation II*" – "CRR II"), rientrante nel pacchetto di riforme normative che comprende anche la Direttiva UE n. 878/2019 del 20 maggio 2019 (c.d. "*Capital Requirements Directive V*" – "CRD V"), e che modifica la Direttiva UE 2013/36 (CRD IV). Tale Regolamento si applica a decorrere dal 28 giugno 2021 e va a modificare il Regolamento UE n. 575/2013 definendo informazioni aggiuntive che devono essere pubblicate. Inoltre, ha dato mandato all'EBA, nell'art. 434bis "Modelli per l'informativa", di elaborare norme tecniche di attuazione per specificare i modelli e le relative istruzioni che devono essere utilizzate per la disclosure, al fine di istituire un unico framework normativo, in luogo della pluralità di fonti normative in materia presenti. Facendo seguito a tali disposizioni, l'Autorità Bancaria Europea ha elaborato le nuove norme tecniche di attuazione (EBA/ITS/2020/04) con l'obiettivo appunto di uniformare il contenuto dell'informativa attraverso



un unico *framework* normativo in grado di garantire informazioni sufficientemente complete e comparabili¹.

La normativa si basa su tre Pilastri:

- a) il Primo Pilastro attribuisce rilevanza alla misurazione dei rischi e del patrimonio, prevedendo il rispetto di requisiti patrimoniali per fronteggiare le principali tipologie di rischio dell'attività bancaria e finanziaria (di credito, di controparte, di mercato e operativo). Sono inoltre previsti:
 - l'obbligo di detenere riserve patrimoniali addizionali in funzione di conservazione del capitale e in funzione anticiclica nonché per le istituzioni a rilevanza sistemica;
 - i requisiti ed i sistemi di supervisione del rischio di liquidità, sia in termini di liquidità a breve termine (*Liquidity Coverage Ratio – LCR*) sia di regola di equilibrio strutturale a più lungo termine (*Net Stable Funding Ratio – NSFR*);
 - un coefficiente di leva finanziaria (*Leverage Ratio*), che consiste nel rapporto percentuale tra il patrimonio costituito dal capitale di Classe 1 e l'ammontare totale delle esposizioni non ponderate per cassa e fuori bilancio;
- b) il Secondo Pilastro (Processo di Controllo Prudenziale) richiede agli intermediari, nell'ambito di un robusto sistema di governo societario e di controlli interni, di dotarsi:
 - di una strategia e di un processo di controllo dell'adeguatezza patrimoniale (cd. *ICAAP - Internal Capital Adequacy Assessment Process*), in via attuale e prospettica ed in ipotesi di "stress", a fronte di tutti i rischi rilevanti per l'attività bancaria; e
 - di un adeguato sistema di governo e gestione del rischio di liquidità (cd. *ILAAP - Internal Liquidity Adequacy Assessment Process*).

L'ICAAP e l'ILAAP devono essere coordinati, rispondenti e coerenti con il sistema degli obiettivi di rischio (*RAF - Risk Appetite Framework*) e con il Piano di Risanamento. All'Organo di Vigilanza è rimessa la supervisione sulle condizioni di stabilità, efficienza, sana e prudente gestione delle banche e la verifica dell'affidabilità e della coerenza dei risultati delle loro valutazioni interne (cd. *SREP - Supervisory Review and Evaluation*

¹ In data 24 giugno 2020 l'EBA ha emanato le norme tecniche di attuazione EBA/ITS/2020/04 denominate "*Implementing technical standard on public disclosures by institutions of the informations referred to in Titles II and III of Part Eight of Regulation (UE) n. 575/2013*", applicabili a partire dal 28 giugno 2021.



Process), al fine di adottare, ove la situazione lo richieda, le opportune misure correttive;

- c) il Terzo Pilastro (Disciplina di Mercato) prevede specifici obblighi di informativa al pubblico riguardanti l'adeguatezza patrimoniale, l'esposizione ai rischi e le caratteristiche generali dei relativi sistemi di gestione, misurazione e controllo.

Per ciò che attiene, in particolare, all'informativa al pubblico (Terzo Pilastro), la materia è disciplinata direttamente:

- i. dal Regolamento UE n. 876/2019 (CRR II), Parte Otto e Parte Dieci, Titolo I, Capo 1, Sezione 3;
- ii. dai regolamenti della Commissione europea recanti le norme tecniche di regolamentazione o di attuazione:
 - Regolamento UE n. 2395/2017, inerente alle disposizioni transitorie dei Fondi Propri dirette ad attenuare l'introduzione del principio contabile internazionale IFRS 9;
 - Regolamento UE n. 1030/2014, riguardante i modelli uniformi per la pubblicazione delle informazioni riguardanti gli indicatori di importanza sistemica;
 - Regolamento UE n. 637/2021, che si applica a decorrere dal 28 giugno 2021, e che su mandato della CRR II stabilisce le norme tecniche di attuazione per quanto riguarda la pubblicazione da parte degli enti delle informazioni di cui alla Parte Otto, titoli II e III, del Regolamento UE n. 575/2013. Con l'entrata in vigore di tale Regolamento vengono abrogati il Regolamento UE n. 1423/2013 della Commissione (Informativa sui requisiti dei fondi propri), il Regolamento delegato UE n. 2015/1555 della Commissione (Informativa sulla riserva anticiclica), il Regolamento di esecuzione UE n. 2016/200 della Commissione (Informativa sul coefficiente di leva finanziaria) e il Regolamento delegato UE n. 2017/2295 della Commissione (Informativa sulle attività vincolate e non vincolate);
 - Regolamento UE n. 763/2021, che stabilisce le norme tecniche di attuazione per l'applicazione del Regolamento UE n. 575/2013 e della Direttiva UE n. 59/2014 per quanto riguarda la segnalazione ai fini di vigilanza e l'informativa al pubblico in materia di requisito minimo di fondi propri e passività ammissibili;
 - Regolamento UE n. 631/2022, che modifica le norme tecniche di attuazione stabilite dal Regolamento UE n. 637/2021 per quanto riguarda l'informativa sulle



esposizioni al rischio tasso di interesse su posizioni non detenute nel portafoglio di negoziazione.

- iii. gli orientamenti emanati dalla *European Bank Authority* (EBA) diretti a disciplinare specifici aspetti relativi agli obblighi di Informativa al Pubblico.

I citati riferimenti sono integrati:

- dalla Parte Prima, Titolo III, Capitolo 2 della Circolare 285/13 della Banca d'Italia, per quanto inerente al recepimento della disciplina dell'informativa al pubblico stato per stato richiesta dall'art. 89 della Direttiva 2013/36/UE (CRD IV);
- dalla Parte Prima, Titolo IV, Capitolo 2 della Circolare 285/13 della Banca d'Italia, Sezione VI, per quanto attinente agli obblighi di informativa e di trasmissione dei dati inerenti alle politiche e prassi di remunerazione e incentivazione;
- dalle disposizioni in materia di Governo Societario della Banca d'Italia (di cui alla Circolare 285/13, Titolo IV, Capitolo 1, Sezione VII) sulla cui base devono essere fornite, a integrazione dei riferimenti in materia di sistemi di *governance* richieste dall'art. 435 (2) del CRR:
 - le informazioni inerenti agli assetti organizzativi e di governo societario;
 - l'indicazione motivata della categoria di classificazione in cui è collocata la banca a esito del processo di valutazione di cui alla Sezione 1, par. 4.1;
 - specifiche informazioni sulla composizione degli organi e gli incarichi detenuti da ciascun esponente aziendale;
 - informazioni sulle politiche di successione eventualmente predisposte.

In data 2 giugno 2020 l'Autorità Bancaria Europea ha provveduto a pubblicare gli Orientamenti in materia di segnalazione e informativa riguardanti le esposizioni soggette alle misure applicate in risposta alla crisi COVID-19 (EBA/GL/2020/07), diretti a richiedere alle Banche di fornire le informazioni in merito a:

- Finanziamenti oggetto di moratorie che rientrano nell'ambito di applicazione delle linee guida EBA/GL/2020/02, modificate poi dai successivi Orientamenti EBA/GL/2020/08 e Orientamenti EBA/GL/2020/15, emanati rispettivamente il 25 giugno 2020 e il 2 dicembre 2020 (i quali hanno esteso il termine entro il quale la moratoria deve essere annunciata e applicata);
- I finanziamenti oggetto di misure di concessione (*forbearance measures*) applicate in risposta alla crisi sanitaria;



- I nuovi finanziamenti garantiti dallo Stato o da altro Ente Pubblico in risposta alla crisi generata dal Coronavirus.

L'Autorità Bancaria Europea, con comunicazione del 16 dicembre 2022, ha abrogato con decorrenza 1° gennaio 2023 gli obblighi di segnalazione e di informativa al pubblico sulle esposizioni oggetto di misure applicate alla luce della recente crisi sanitaria COVID-19 (EBA/GL/2020/07).

In data 26 giugno 2020, sulla Gazzetta Ufficiale dell'Unione Europea è stato pubblicato il Regolamento UE n. 873/2020, che modifica il Regolamento UE n. 575/2013 e il Regolamento UE n. 876/2019, in riferimento ad alcuni adeguamenti in risposta alla pandemia COVID-19. In sintesi, le principali modifiche hanno riguardato:

- il trattamento temporaneo dei profitti e delle perdite non realizzate, misurati al valore equo rilevato nelle altre componenti di conto economico complessivo, alla luce della pandemia COVID-19;
- la proroga del periodo transitorio IFRS9 per ulteriori due anni e la possibilità, per gli enti che in precedenza avessero già deciso di avvalersi o non avvalersi delle disposizioni transitorie, di poter revocare la decisione in qualsiasi momento durante il "nuovo" periodo transitorio;
- il trattamento prudenziale favorevole delle esposizioni *non performing* derivante dal COVID-19 e coperte da garanzie pubbliche concesse dagli Stati membri;
- la modifica al meccanismo di compensazione per l'esclusione temporanea dal calcolo del coefficiente di leva finanziaria di alcune esposizioni detenute nei confronti delle Banche Centrali;
- il trattamento prudenziale favorevole nell'ambito del modello standardizzato alle esposizioni derivanti da prestiti dietro cessione del quinto dello stipendio o della pensione, nuova metodologia di calcolo dello *SME Supporting Factor*.

Ad integrazione del quadro regolamentare delineatosi per la crisi pandemica, a seguito dell'adozione del c.d. CRR "*quick fix*", in data 11 agosto 2020 l'EBA ha pubblicato ulteriori linee guida in materia di *reporting* e informativa, con cui vengono forniti chiarimenti ed istruzioni per l'applicazione delle novità regolamentari ai fini della compilazione dei *template* del rischio di credito, del rischio di mercato, dei fondi propri, del coefficiente di leva finanziaria e, per quest'ultimo, della relativa *disclosure* ("*Guidelines on supervisory reporting and disclosure requirements in compliance with the CRR 'quick fix' in response to the COVID-19 pandemic*" - EBA/GL/2020/11), nonché modifica gli orientamenti EBA/GL/2018/01 con la linea guida



(EBA/GL/2020/12), sull'informativa uniforme ai sensi dell'articolo 473-bis del Regolamento (UE) n. 876/2019 (CRR II) riguardo alle disposizioni transitorie volte a mitigare l'impatto dell'introduzione dell'IFRS9 sui Fondi Propri per garantire la conformità con il CRR "quick fix" in risposta alla pandemia Covid-19. Al riguardo, Il Gruppo, ai fini del calcolo dei Fondi Propri al 31 dicembre 2022, ha deciso di avvalersi dei suddetti trattamenti temporanei.

In data 23 dicembre 2020 è entrato in vigore il Regolamento Delegato UE n. 2176/2020. Che va a modificare il Regolamento Delegato UE n. 241/2014 per quanto riguarda la deduzione delle attività sottoforma di *software* dagli elementi del capitale primario di classe 1. Il Regolamento, che ha come scopo anche quello di sostenere la transizione verso un settore bancario più digitalizzato, introduce il criterio di ammortamento prudenziale applicato a tutte le attività sottoforma di *software* su un periodo di 3 anni, indipendentemente dalla vita utile stimata ai fini contabili. Ai fini del calcolo dei coefficienti patrimoniali, il Gruppo applica le disposizioni di cui al sopracitato Regolamento alla data di riferimento del 31 dicembre 2022.

In data 21 aprile 2021 è stato pubblicato il Regolamento UE n. 2021/637 della Commissione europea del 15 marzo 2021, il quale stabilisce le norme tecniche di attuazione per quanto riguarda la pubblicazione da parte degli enti delle informazioni di cui alla parte Otto, Titoli II e III, del Regolamento UE n. 575/2013. Tale Regolamento, applicabile dal 28 giugno 2021, ha abrogato il Regolamento di esecuzione UE n. 1423/2013 della Commissione (Informativa sui requisiti dei fondi propri), il Regolamento delegato UE n. 2015/1555 della Commissione (Informativa sulla riserva anticiclica), il Regolamento di esecuzione UE n. 2016/200 della Commissione (Informativa sul coefficiente di leva finanziaria) e il Regolamento delegato UE n. 2017/2295 della Commissione (Informativa sulle attività vincolate e non vincolate) e si pone l'obiettivo di definire un framework di riferimento unico in tema di informativa al pubblico, armonizzando la disciplina di mercato mediante la messa a disposizione di formati, modelli e tabelle per l'informativa uniformi.

In data 12 maggio 2021 è stato pubblicato il Regolamento UE n. 763/2021 della Commissione europea del 23 aprile 2021, il quale stabilisce le norme tecniche di attuazione per l'applicazione del Regolamento UE n. 575/2013 e della Direttiva 2014/59/UE per quanto riguarda gli obblighi di informativa al pubblico in materia di requisiti di fondi propri e passività ammissibili. Tali disposizioni si applicheranno a partire dal 1° gennaio 2024, in quanto il Gruppo non risulta ente G-SII.



In data 19 aprile 2022 è stato pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale dell'Unione Europea il Regolamento UE n. 631/2022 del 13 aprile 2022, tramite il quale sono state modificate le norme tecniche di attuazione stabilite dal Regolamento UE n. 637/2021 per quanto riguarda l'informativa qualitativa e quantitativa sulle esposizioni al rischio tasso di interesse su posizioni non detenute nel portafoglio di negoziazione conformemente all'articolo 448 del CRR II. Il Gruppo, al 31 dicembre 2022, pubblica all'interno del "Capitolo 12 – Esposizioni al rischio di tasso di interesse su posizioni non detenute nel portafoglio di negoziazione (art.448 CRR)" l'informativa richiesta in linea con quanto proposto dal Regolamento UE n. 637/2021, all'articolo 16 bis.

In data 19 dicembre 2022 è stato pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale dell'Unione Europea il Regolamento UE n. 2453/2022 del 30 novembre 2022, tramite il quale sono state modificate le norme tecniche di attuazione stabilite dal regolamento di esecuzione (UE) 2021/637 per quanto riguarda l'informativa sui rischi ambientali, sociali e di governance. Il Gruppo, al 31 dicembre 2022, pubblica all'interno del "Capitolo 7 – Informativa prudenziale sui rischi ambientali, sociali e di governance (art.449 bis CRR)" l'informativa richiesta in linea con quanto proposto dal Regolamento UE n. 2453/2022.

Tale *framework* regolamentare è, pertanto, funzionale a rafforzare la capacità delle banche di assorbire gli *shock* derivanti da tensione di natura economica e finanziaria, a migliorare la gestione del rischio e la *governance*, nonché a rafforzare la trasparenza e l'informativa verso il mercato. Esso mira ad incoraggiare la disciplina del mercato attraverso l'individuazione di un insieme di requisiti di trasparenza informativa tale da consentire agli investitori di disporre di tutte le informazioni fondamentali sui Fondi Propri, sul perimetro di rilevazione, esposizione e processi di valutazione dei rischi e, di conseguenza sull'adeguatezza patrimoniale.

In applicazione di quanto disposto dalla normativa di riferimento, il Gruppo nella predisposizione della presente Informativa assicura il rispetto dei seguenti principi:

- Chiarezza: al fine di assicurare il rispetto di tale principio, il Gruppo presenta le informazioni in una forma comprensibile alle principali parti interessate (investitori, clienti del settore finanziario, altri soggetti), evidenziando ed individuando gli elementi di maggiore importanza all'interno del documento. Le questioni complesse vengono spiegate con un linguaggio semplice e le informazioni relative ad ogni singolo rischio sono presentate unitamente all'interno di apposite sezioni dedicate dell'Informativa;
- Significatività: il Gruppo intende tale concetto come incentrato sugli utilizzatori, valutandolo in base alle esigenze degli stessi. Essa viene esaminata a livello di ogni singolo obbligo informativo, e se del caso su base aggregata. L'informativa deve descrivere le principali



attività e mettere in evidenza i rischi correnti e potenziali più rilevanti per il Gruppo, chiarendo come essi sono gestiti e includendo le informazioni che potrebbero attirare l'attenzione del mercato, assicurando di non escludere le informazioni ritenute di particolare interesse per gli utilizzatori. Pertanto, il GBC descrive le variazioni significative in termini di esposizione al rischio tra il periodo di segnalazione e quello precedente, nonché le varie azioni intraprese dal Consiglio di Amministrazione. Infine, il Gruppo fornisce informazioni sufficienti, sia in termini qualitativi sia quantitativi, sui processi e sulle procedure adottati dal per l'individuazione, misurazione e gestione dei rischi;

- Coerenza nel tempo: le informazioni pubblicate all'interno dell'Informativa al Pubblico devono essere coerenti con quanto pubblicato nei periodi di riferimento precedenti, al fine di consentire alle principali parti interessate di individuare l'evoluzione del profilo di rischio del Gruppo, in relazione a tutti gli aspetti significativi della sua attività. Pertanto, il Gruppo procede ad evidenziare e spiegare, all'interno della specifica sezione interessata dalla variazione, eventuali integrazioni, cancellazioni e altre variazioni di contenuto e/o alla struttura dell'informativa rispetto alle pubblicazioni precedenti;
- Comparabilità tra enti: le informazioni contenute nel presente documento devono essere comparabili con quelle riportate dagli altri Enti. Il livello di dettaglio e gli schemi di rappresentazione devono consentire alle parti interessate di effettuare confronti tra Enti e giurisdizioni diverse in merito alle attività, alle metriche prudenziali, ai rischi e alle modalità di gestione degli stessi.

Il presente documento, denominato "Informativa al pubblico – III Pilastro al 31 dicembre 2022" è stato redatto su base consolidata dalla Capogruppo Cassa Centrale Banca – Credito Cooperativo S.p.A., con riferimento al perimetro di consolidamento prudenziale. Eventuali disallineamenti rispetto al Bilancio Bancario consolidato redatto alla medesima data di riferimento sono, pertanto, da imputare alle differenze sul perimetro consolidato, così come illustrato nel "Capito 2 – Ambito di applicazione (art. 436 CRR)".

La stesura della presente Informativa è avvenuta mediante la collaborazione di diverse strutture interessate nel governo dei rischi e nell'esecuzione dei processi, in coerenza con quanto previsto all'interno della regolamentazione del Gruppo in materia.

Secondo quanto disposto dall'art. 433 del Regolamento UE n. 876/2019, il documento è reso disponibile, congiuntamente al Bilancio Consolidato 2022, mediante pubblicazione sul sito



internet al link www.cassacentrale.it, conformemente a quanto previsto dalla normativa di riferimento.

In ottemperanza a quanto previsto dall'art. 434 del CRR (Mezzi di Informazione), qualora fossero presenti informazioni analoghe già pubblicate in altri documenti, viene indicato il riferimento al documento all'interno del quale esse sono contenute. Nell'ottica di evitare duplicazioni e ridondanze, il Gruppo si avvale, pertanto, della possibilità di ricorrere a eventuali rimandi ad altri documenti, assicurando che tali rinvii siano specifici e consentano l'immediata identificazione dell'informativa a cui si fa riferimento.

L'informativa prodotta è strutturata in capitoli, composti da una parte qualitativa e da una parte quantitativa, con una rappresentazione delle informazioni strutturata in modo tale da fornire una panoramica esaustiva dei rischi assunti, delle caratteristiche dei sistemi di gestione e controllo e dell'adeguatezza patrimoniale del GBC.

Si precisa che il presente documento al 31 dicembre 2022 è stato realizzato utilizzando gli schemi informativi previsti dal nuovo *framework* di Pillar 3 (Regolamento UE n. 637/2021).

Con riferimento all'informativa sulle "Riserve di Capitale Anticicliche" (art. 440 CRR), si fa presente che il Gruppo non è destinatario di alcuna riserva anticiclica ai sensi del Titolo IV, Capo 4 della Direttiva 2013/36/UE (c.d. CRD IV) e successive modifiche. Riguardo alla *disclosure* da fornire in merito agli "indicatori dell'importanza sistemica a livello mondiale" (art. 441 CRR), si evidenzia che il GBC non è tenuto a fornirla in quanto non rientrante nel perimetro degli Enti individuati come "*Global Systemically Important Institution G-SII*".

Nel presente documento sono riportati stralci di informativa già riportata nel Bilancio 2021 (documento sottoposto a revisione legale dei conti ex art. 14 D. Lgs. 39/2010 e art. 10 del Regolamento UE n. 537/2014 da parte della società KPMG S.p.A.) e nella sua predisposizione sono stati utilizzati anche elementi comuni col processo di controllo dell'adeguatezza patrimoniale e del governo della gestione della liquidità (Resoconto ICAAP e ILAAP) e informazioni tratte dalle Politiche di remunerazione e incentivazione 2021 approvate dall'Assemblea dei Soci del 16 giugno 2021 e relative all'anno di riferimento dell'informativa. Inoltre, con riferimento agli elementi di natura quantitativa, le informazioni sono state essenzialmente reperite dalle Segnalazioni di Vigilanza prudenziali e statistiche su base consolidata.



Infine, si precisa che, il Gruppo non utilizza metodologie di calcolo dei requisiti patrimoniali basate su modelli interni e, dunque, nel presente documento non viene fornita l'informativa richiesta per gli intermediari che adottano tali sistemi (artt. 452 "Uso del metodo IRB per il rischio di credito", 454 "Uso dei metodi avanzati di misurazione per il rischio operativo e 455 "Uso di modelli interni per il rischio di mercato" del Regolamento UE n. 876/2019).

Il presente documento non è assoggettato a revisione interna.

Laddove non venga diversamente specificato, tutti gli importi sono da intendersi espressi in milioni di Euro.



Fatti di rilievo intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Di seguito si riportano i principali fatti avvenuti successivamente alla chiusura dell'esercizio 2022. Si evidenzia come successivamente al 31 dicembre 2022 e fino alla data di approvazione della presente Informativa non si siano verificati avvenimenti tali da determinare conseguenze rilevanti sui risultati patrimoniali rappresentati.

Operazioni di aggregazione tra Banche affiliate

Dal 1° gennaio 2023 la seguente operazione di aggregazione tra Banche affiliate ha assunto efficacia giuridica:

- Banca Sicana Credito Cooperativo di Sommatino, Serradifalco e Sambuca di Sicilia ed Etneo - Banca di Credito Cooperativo: nuova denominazione Sicilbanca Credito Cooperativo Italiano.

Il numero delle Banche affiliate è quindi sceso a 68.

Collocamento della prima emissione pubblica di Cassa Centrale Banca

L'8 febbraio 2023 Cassa Centrale Banca ha portato a termine con successo il collocamento pubblico dell'emissione obbligazionaria inaugurale *senior preferred*, da 500 milioni di Euro, a tasso fisso, di durata pari a 4 anni e rimborsabile anticipatamente dopo 3 anni. L'obbligazione è stata destinata a investitori istituzionali domestici e internazionali. Il prestito obbligazionario, parte del processo di soddisfacimento dei requisiti MREL, è stato emesso nell'ambito del programma *Euro Medium Term Notes Programme* (EMTN) da 3 Miliardi, quotato presso la Borsa di Dublino.

Il titolo è stato emesso alla pari, con una cedola del 5,885% e un rating atteso da parte di DBRS e Fitch pari a, rispettivamente, "BBB(low)" e "BBB-".

L'operazione ha visto un'ottima partecipazione da parte di primari investitori domestici e internazionali, con ordini estremamente granulari (raccolta domanda per oltre 1.700 milioni di Euro da parte di più di 150 investitori).

Gli investitori che hanno partecipato all'operazione sono stati principalmente gestori di fondi (58%), banche (27%), assicurazioni (7%), hedge fund (7%) e altri (1%). In termini di distribuzione geografica, il 33% è stato allocato a investitori italiani, seguiti da Regno Unito e Irlanda (23%), Francia (16%), Germania e Austria (19%), Iberia (5%), Svizzera (2%) e altri (2%).



Aggiornamento sui rating DBRS Morningstar

Il 2 febbraio 2023 DBRS Morningstar ha confermato Cassa Centrale Banca nella categoria Investment Grade, mantenendo invariati il rating "BBB (Low)" e l'*outlook* "stabile" precedentemente assegnati. Tra i punti di forza individuati, spiccano gli alti livelli di liquidità, la forte capitalizzazione e un funding stabile. In evidenza anche i progressi riscontrati nell'efficientamento della struttura di Gruppo e nel miglioramento della qualità degli asset.

Prestipay

Nel mese di febbraio 2023, Cassa Centrale Banca ha deliberato l'esercizio dell'opzione di acquisto sul pacchetto azionario della Società controllata Prestipay S.p.A. detenuto da Deutsche Bank e pari al 40% del capitale sociale della Società stessa. Il prezzo di esercizio dell'opzione di acquisto di tale pacchetto azionario sarà pari al maggiore tra l'*Appraisal Value* e il 40% del patrimonio netto della Società controllata sulla scorta dell'ultimo bilancio d'esercizio approvato dall'Assemblea dei soci. Sono in corso le attività di determinazione dell'*Appraisal Value* da parte di un esperto indipendente.

Requisito MREL

Nell'ambito del quadro normativo relativo al risanamento e risoluzione degli enti creditizi e delle imprese di investimento (c.d. BRRD), il Comitato di Risoluzione Unico (o *Single Resolution Board* – SRB) ha comunicato nel mese di aprile 2023 a Cassa Centrale Banca, in qualità di entità di risoluzione del Gruppo, il requisito minimo di fondi propri e passività ammissibili (*Minimum Requirement of Eligible Liabilities* – MREL²) da rispettare a livello consolidato per Cassa Centrale Banca e a livello individuale per le banche affiliate identificate come Entità rilevanti dalla normativa di riferimento nel ciclo di risoluzione 2022. Il requisito MREL, espresso ai sensi dell'articolo 12 bis, comma 2), lettere a) e b), del Regolamento UE 806/2014, è stato definito come

² Nello specifico, il requisito MREL permette ad ogni intermediario, in caso di risoluzione, di disporre di un ammontare adeguato di risorse patrimoniali e di altre passività in grado di assorbire le perdite e ricostituire il capitale. Esso mira a preservare la stabilità finanziaria, promuovendo un sistema di gestione delle crisi ordinato ed efficace. Il mancato rispetto del requisito MREL può avere un impatto negativo sulla capacità di assorbimento delle perdite e sulla ricapitalizzazione delle istituzioni, nonché sull'efficacia complessiva della risoluzione.



percentuale dell'importo complessivo dell'esposizione al rischio (MREL-TREA) e come percentuale dell'esposizione al coefficiente di leva finanziaria³ (MREL-LRE).

Stante l'approccio *general-hybrid* adottato dal Comitato di Risoluzione Unico, sono considerati idonei a soddisfare il requisito MREL consolidato i fondi propri su base consolidata, mentre le uniche passività ammissibili saranno quelle emesse direttamente dalla Capogruppo Cassa Centrale Banca (in qualità di "ente centrale" del Gruppo di risoluzione) e che rispettano le condizioni di ammissibilità previste dal Regolamento n. 877/2019 ("SRMR2"). Tale considerazione discende dalla Strategia di Risoluzione definita dall'Autorità di Vigilanza per il Gruppo, cosiddetta di single-point-of-entry (SPE), secondo la quale gli strumenti e i poteri di risoluzione verrebbero applicati esclusivamente alla Capogruppo.

Il requisito minimo di fondi propri e passività ammissibili su base consolidata (cui si deve conformare la Capogruppo) è del 22,61% del TREA (a cui sommare il requisito combinato di riserva del capitale (CBR) pari al 2,5%) e del 5,91% del LRE. La Capogruppo è tenuta a soddisfare i requisiti di cui sopra entro il 1° gennaio 2024.

A partire dal 1° gennaio 2022 il Gruppo è tenuto a rispettare un requisito intermedio pari al 18,19% del TREA (a cui sommare il requisito combinato di riserva del capitale (CBR) pari al 2,5%) e al 5,91% del LRE. Non sono previsti requisiti di subordinazione per soddisfare i target sopra riportati.

Alla data di riferimento del 31 dicembre 2022, Cassa Centrale Banca rispetta il livello intermedio obbligatorio del requisito MREL, sia in percentuale dell'importo complessivo dell'esposizione al rischio (MREL-TREA) sia in percentuale dell'esposizione al coefficiente di leva finanziaria (MREL-LRE), su base consolidata.

³ Per "esposizione al coefficiente di leva finanziaria" si intende la misura dell'esposizione totale calcolata ai sensi degli articoli 429 e 429 bis del Regolamento UE 575/2014.

Indice delle informazioni quantitative in ottemperanza alle previsioni normative del Regolamento UE n. 575/2013 ("CRR") e successivo aggiornamento del Regolamento UE n. 876/2019 ("CRR II"), in coerenza con il Regolamento di esecuzione UE n. 637/2021, 2453/2022, EBA/GL/2020/07 e EBA/GL/2020/12.

Di seguito viene riportata, in ottemperanza ai principi di chiarezza e comparabilità tra enti, una tabella di sintesi che segnala il collocamento all'interno del presente documento di Informativa al Pubblico III° Pilastro, delle informazioni quantitative richieste dalla Parte otto del Regolamento UE n. 876/2019 e dal Regolamento UE n. 637/2021, applicabili dal 28 giugno 2021, oltre a quanto richiesto dalle EBA/GL/2020/07 e dalle EBA/GL/2020/12.

Articolo CRR	Capitolo Informativa al Pubblico III° Pilastro	Descrizione tabella	Riferimento normativo
Art. 436 CRR	Capitolo 2 – Ambito di applicazione	EU LI1: Differenze tra l'ambito del consolidamento contabile e quello del consolidamento prudenziale e associazione delle categorie di bilancio alle categorie di rischio regolamentari	Regolamento UE n.637/2021
		EU LI2: Principali fonti di differenze tra gli importi delle esposizioni determinate a fini regolamentari e i valori contabili nel bilancio	Regolamento UE n.637/2021
		EU LI3: Descrizione delle differenze tra gli ambiti di consolidamento	Regolamento UE n.637/2021
		EU PV1(*): Aggiustamenti per la valutazione prudente (PVA)	Regolamento UE n.637/2021
Art. 437 CRR	Capitolo 3 – Fondi Propri	Tabella 1: Composizione patrimoniale	-
		EU CC1: Composizione dei fondi propri regolamentari	Regolamento UE n.637/2021
		EU CC2: Riconciliazione dei fondi propri regolamentari con lo stato patrimoniale nel bilancio sottoposto a revisione contabile	Regolamento UE n.637/2021
		EU CCA: Principali caratteristiche degli strumenti di fondi propri regolamentari e degli strumenti di passività ammissibili	Regolamento UE n.637/2021
Art. 438 e 447 CRR	Capitolo 4 – Requisiti di fondi propri e importi delle esposizioni ponderati per il rischio	EU OV1: Quadro sinottico degli importi complessivi dell'esposizione al rischio	Regolamento UE n.637/2021
		EU KM1: Metriche principali	Regolamento UE n.637/2021
		Modello IFRS 9/articolo 468-FL: Allegato I - Confronto dei fondi propri e dei coefficienti patrimoniali e di leva finanziaria degli enti, con e senza l'applicazione delle disposizioni transitorie in materia di IFRS 9 o analoghe perdite attese su crediti, con e senza l'applicazione del trattamento temporaneo in conformità dell'articolo 468 del CRR	EBA/GL/2020/12
		EU INS1(*) : Partecipazioni in assicurazioni	Regolamento UE n.637/2021
		EU INS2 (*) : Informazioni sui fondi propri e sul coefficiente di adeguatezza patrimoniale dei conglomerati finanziari	Regolamento UE n.637/2021

Articolo CRR	Capitolo Informativa al Pubblico III° Pilastro	Descrizione tabella	Riferimento normativo
		Tabella 2: Dettaglio dei requisiti patrimoniali per esposizione	-
		Tabella 3: Dettaglio degli importi ponderati e non ponderati per esposizione	-
		EU CR8 (*) : Metodo IRB - prospetto degli RWEA delle esposizioni soggette al rischio di credito in base al metodo IRB	Regolamento UE n.637/2021
		EU CR10 (*) : Esposizioni da finanziamenti specializzati e in strumenti di capitale in base al metodo della ponderazione semplice	Regolamento UE n.637/2021
Art. 439 CRR	Capitolo 5 – Esposizioni al rischio di controparte	EU CCR1: Analisi dell'esposizione al CCR per metodo	Regolamento UE n.637/2021
		EU CCR2: Operazioni soggette a requisiti di fondi propri per il rischio di CVA	Regolamento UE n.637/2021
		EU CCR3: Metodo standardizzato – Esposizioni soggette al CCR per classe di esposizione regolamentare e ponderazione del rischio	Regolamento UE n.637/2021
		EU CCR4 (*) : Metodo IRB – Esposizioni al rischio di controparte per classe di esposizione e scala di PD	Regolamento UE n.637/2021
		EU CCR5: Composizione delle garanzie reali per le esposizioni soggette al CCR	Regolamento UE n.637/2021
		EU CCR6: Esposizioni in derivati su crediti	Regolamento UE n.637/2021
		EU CCR7 (*) : Prospetti degli RWEA delle esposizioni soggette al CCR nell'ambito dell'IMM	Regolamento UE n.637/2021
		EU CCR8: Esposizioni verso CCP	Regolamento UE n.637/2021
Art. 440 CRR	-	EU CCYB1 (*) : distribuzione geografica delle esposizioni creditizie rilevanti ai fini del calcolo della riserva di capitale anticiclica	Regolamento UE n.637/2021
		EU CCYB2 (*) : importo della riserva di capitale anticiclica specifica dell'ente	Regolamento UE n.637/2021
Art. 442 e 444 CRR	Capitolo 6 – Esposizioni al rischio di credito	EU CR1: Esposizioni in bonis ed esposizioni deteriorate e relativi accantonamenti	Regolamento UE n.637/2021
		EU CR1-A: Durata delle esposizioni	Regolamento UE n.637/2021
		EU CR2a: Variazioni dello stock di prestiti e anticipazioni deteriorati e relativi recuperi netti accumulati	Regolamento UE n.637/2021
		EU CQ1: Qualità creditizia delle esposizioni oggetto di misure di concessione	Regolamento UE n.637/2021
		EU CQ2: Qualità della concessione	Regolamento UE n.637/2021

(*) Non applicabile

Articolo CRR	Capitolo Informativa al Pubblico III° Pilastro	Descrizione tabella	Riferimento normativo
		EU CQ3: Qualità creditizia delle esposizioni in bonis e deteriorate suddivise in base ai giorni di arretrato	Regolamento UE n.637/2021
		EU CQ4: Qualità delle esposizioni deteriorate per area geografica	Regolamento UE n.637/2021
		EU CQ5: Qualità creditizia dei prestiti e delle anticipazioni a società non finanziarie per settore economico	Regolamento UE n.637/2021
		EU CQ6: Valutazione delle garanzie reali – prestiti e anticipazioni	Regolamento UE n.637/2021
		EU CQ7: Garanzie reali ottenute acquisendone il possesso e tramite procedimenti di escussione	Regolamento UE n.637/2021
		EU CQ8: Garanzie reali ottenute acquisendone il possesso e tramite procedure di escussione – disaggregazione per anzianità	Regolamento UE n.637/2021
		COV_001: Informazioni su prestiti e anticipazioni soggetti a moratorie legislative e non legislative	EBA/GL/2020/07
		COV_002: Disaggregazione dei prestiti e delle anticipazioni soggetti a moratorie legislative e non legislative per durata residua delle moratorie	EBA/GL/2020/07
		COV_003: Informazioni su nuovi prestiti e anticipazioni soggetti a schemi di garanzia pubblica di nuova applicazione introdotti in risposta alla crisi COVID-19	EBA/GL/2020/07
Art. 449 bis CRR	Capitolo 7 – Informativa prudenziale sui rischi ambientali, sociali e di governance	Modello 1: Portafoglio bancario – Indicatori del potenziale rischio di transizione connesso ai cambiamenti climatici: qualità creditizia delle esposizioni per settore, emissioni e durata residua	Regolamento UE n. 2453/2022
		Modello 2: Portafoglio bancario – Indicatori del potenziale rischio di transizione connesso ai cambiamenti climatici: prestiti garantiti da beni immobili – Efficienza energetica delle garanzie reali	Regolamento UE n. 2453/2022
		Modello 4: Portafoglio bancario – Indicatori del potenziale rischio di transizione connesso ai cambiamenti climatici: esposizioni verso le prime 20 imprese ad alta intensità di carbonio	Regolamento UE n. 2453/2022
		Modello 5: Portafoglio bancario – Indicatori del potenziale rischio di transizione connesso ai cambiamenti climatici: esposizioni soggette al rischio fisico	Regolamento UE n. 2453/2022
		Modello 10: Altre azioni di attenuazione connesse ai cambiamenti climatici non contemplate nel regolamento (UE) 2020/852	Regolamento UE n. 2453/2022
Art. 443 CRR	Capitolo 8 – Attività vincolate e non vincolate	EU AE1: Attività vincolate e non vincolate	Regolamento UE n.637/2021
		EU AE2: Garanzie reali ricevute e titoli di debito di propria emissione	Regolamento UE n.637/2021
		EU AE3: Fonti di gravame	Regolamento UE n.637/2021
Art. 444 CRR	Capitolo 9 – Uso del metodo standardizzato	Tabella 4: Classi regolamentari di attività per le quali viene utilizzata un'agenzia esterna	-
		EU CR4: Metodo standardizzato - esposizione al rischio di credito ed effetti della CRM	Regolamento UE n.637/2021
		EU CR5: Metodo standardizzato	Regolamento UE n.637/2021

Articolo CRR	Capitolo Informativa al Pubblico III° Pilastro	Descrizione tabella	Riferimento normativo
Art. 445 CRR	Capitolo 10 - Esposizione al rischio di mercato	EU MR1: Rischio di mercato in base al metodo standardizzato	Regolamento UE n.637/2021
Art. 446 CRR	Capitolo 11 – Gestione del rischio operativo	EU OR1: Requisiti di fondi propri per il rischio operativo e importi delle esposizioni ponderati per il rischio	Regolamento UE n.637/2021
Art. 448 CRR	Capitolo 12 – Esposizione al rischio di tasso di interesse su posizioni non detenute nel portafoglio di negoziazione	EU IRRBB1: Rischio tasso di interesse su posizioni non detenute nel portafoglio di negoziazione	Regolamento UE n.637/2021
Art. 449 CRR	Capitolo 13 – Esposizioni in posizioni verso la cartolarizzazione	EU SEC1: Esposizioni verso la cartolarizzazione esterne al portafoglio di negoziazione	Regolamento UE n.637/2021
		EU SEC2: Esposizioni verso la cartolarizzazione incluse nel portafoglio di negoziazione	Regolamento UE n.637/2021
		EU SEC3: Esposizioni verso la cartolarizzazione esterne al portafoglio di negoziazione e relativi requisiti patrimoniali regolamentari: l'ente agisce in qualità di cedente o promotore	Regolamento UE n.637/2021
		EU SEC4: Esposizioni verso la cartolarizzazione esterne al portafoglio di negoziazione e relativi requisiti patrimoniali regolamentari: l'ente agisce in qualità di investitore	Regolamento UE n.637/2021
		EU SEC5: Esposizioni cartolarizzate dall'ente: esposizioni in stato di default e rettifiche di valore su crediti specifiche	Regolamento UE n.637/2021
Art. 450 CRR	Capitolo 14 – Politica di remunerazione	EU REM1: Remunerazione riconosciuta per l'esercizio	Regolamento UE n.637/2021
		EU REM2: Pagamenti speciali al personale le cui attività professionali hanno un impatto rilevante sul profilo di rischio dell'ente (personale più rilevante)	Regolamento UE n.637/2021
		EU REM3: Remunerazione differita	Regolamento UE n.637/2021
		EU REM4: Remunerazione di 1 milione di EUR o più per esercizio	Regolamento UE n.637/2021
		EU REM5: Informazioni sulla remunerazione del personale le cui attività professionali hanno un impatto rilevante sul profilo di rischio dell'ente (personale più rilevante)	Regolamento UE n.637/2021
		Tabella 5: remunerazione complessiva per CdA e Direzione Generale	-
Art. 451 e 499 CRR	Capitolo 15 – Coefficiente di leva finanziaria	EU LR1: Riepilogo della riconciliazione tra attività contabili e esposizioni del coefficiente di leva finanziaria	Regolamento UE n.637/2021
		EU LR2: Informativa armonizzata sul coefficiente di leva finanziaria	Regolamento UE n.637/2021
		EU LR3: Disaggregazione delle esposizioni in bilancio (esclusi derivati, SFT e esposizioni esentate)	Regolamento UE n.637/2021
	Capitolo 16 – Requisiti in materia di liquidità	EU LIQ1: Informazioni quantitative LCR	Regolamento UE n.637/2021

Articolo CRR	Capitolo Informativa al Pubblico III° Pilastro	Descrizione tabella	Riferimento normativo
Art. 451bis CRR		EU LIQ2: Coefficiente netto di finanziamento stabile	Regolamento UE n.637/2021
Art. 452 CRR	-	EU CR6 (*) : Metodo IRB - esposizioni al rischio di credito per classe di esposizione e intervallo di PD	Regolamento UE n.637/2021
		EU CR6-a (*) : Metodo IRB - ambito d'uso dei metodi IRB e SA	Regolamento UE n.637/2021
		EU CR9 (*) : Metodo IRB: test retrospettivi della PD per classe di esposizioni (scala di PD fissa)	Regolamento UE n.637/2021
		EU CR9.1 (*) : Metodo IRB - test retrospettivi della PD per classe di esposizioni (solo per le stime della PD conformemente all'articolo 180, paragrafo 1, lettera f), del CRR)	Regolamento UE n.637/2021
Art. 453 CRR	Capitolo 17 – Uso di tecniche di attenuazione del rischio di credito	EU CR3: Tecniche di CRM - Quadro d'insieme: informativa sull'uso di tecniche di attenuazione del rischio di credito	Regolamento UE n.637/2021
		EU CR7 (*) : Metodo IRB - effetto sugli importi delle esposizioni ponderati per il rischio dei derivati su crediti utilizzati nell'ambito delle tecniche di CRM	Regolamento UE n.637/2021
		EU CR7-a (*) : Metodo IRB: informativa sulla misura di utilizzo delle tecniche di CRM	Regolamento UE n.637/2021
Art. 455 CRR	-	EU MR2-A (*) : Rischio di mercato in base al metodo dei modelli interni (IMA)	Regolamento UE n.637/2021
		EU MR2-B (*) : Prospetti degli RWEA delle esposizioni soggette al rischio di mercato in base al metodo IMA	Regolamento UE n.637/2021
		EU MR3 (*) : Valori IMA per i portafogli di negoziazione	Regolamento UE n.637/2021
		EU MR4 (*) : Raffronto tra stime del VaR e profitti/perdite	Regolamento UE n.637/2021

 (*) Non applicabile

Capitolo 1 – Obiettivi e politiche di gestione del rischio (art. 435 CRR)

INFORMATIVA QUALITATIVA

Il modello di governo dei rischi, ovvero l'insieme dei dispositivi di governo societario e dei meccanismi di gestione e controllo finalizzati a fronteggiare i rischi cui è esposto il Gruppo, si inserisce nel più ampio quadro del Sistema dei controlli interni (c.d. "SCI") aziendale, definito in coerenza con le disposizioni di Vigilanza prudenziale per le banche contenute nella Circolare n. 285/2013 della Banca d'Italia. Tali disposizioni richiedono l'adozione di una serie di articolati interventi sull'organizzazione, i processi ed i dispositivi interni aziendali.

Il Gruppo attribuisce una forte rilevanza alla gestione e al controllo dei rischi, al fine di assicurare una prudente e stabile gestione dell'attività bancaria, nel rispetto dei principi cooperativi e della *mission* del Gruppo. In particolare, la Capogruppo, nell'esercizio dell'attività di direzione e coordinamento delle singole Società del Gruppo, stabilisce e definisce i compiti e le responsabilità degli organi e delle funzioni di controllo all'interno del Gruppo, le procedure di coordinamento, i riporti organizzativi, i flussi informativi e i relativi raccordi, in conformità a quanto disposto dalla normativa vigente, dal Contratto di Coesione e dallo Statuto di Cassa Centrale Banca. Inoltre, essa emana disposizioni per l'esecuzione delle istruzioni impartite dall'Autorità di Vigilanza nell'interesse e per la stabilità del Gruppo.

All'interno di tale contesto il Gruppo attribuisce un rilievo strategico alla gestione integrata dei controlli e dei relativi rischi, in quanto costituiscono:

- un elemento per garantire che tutte le attività siano svolte nel rispetto dei principi di sana e prudente gestione e delle linee strategiche definite;
- una rappresentazione chiara e completa per gli Organi aziendali del Sistema dei controlli interni a presidio dei rischi, degli elementi critici a cui il Gruppo è esposto, nonché gli interventi in corso;
- un elemento rilevante per presidiare il rispetto delle previsioni in materia, da parte delle Autorità competenti, nonché diffondere l'utilizzo dei parametri di integrazione.

Il corretto funzionamento del Sistema dei Controlli Interni si basa su una proficua interazione dei compiti di indirizzo, attuazione, verifica e valutazione fra gli Organi Aziendali e le Funzioni Aziendali di Controllo. Tale interazione implica la condivisione di aspetti operativi e metodologici



alla base delle attività, sia delle azioni correttive da intraprendere in caso di rilievi critici per evitare inefficienze.

La Capogruppo, in particolare, esercita un controllo strategico sull'evoluzione delle diverse aree di attività cui il Gruppo opera e dei rischi incombenti sulle attività esercitate, controllando sia l'andamento delle attività svolte dalle singole Società del Gruppo, sia le politiche di dismissione e acquisizione da parte delle stesse.

Inoltre, effettua un controllo gestionale diretto ad assicurare il mantenimento delle condizioni di equilibrio economico, finanziario e patrimoniale sia delle singole Società del Gruppo, sia del Gruppo nel suo insieme, attraverso la predisposizione di piani, programmi e *budget* (individuali e di Gruppo) e mediante l'analisi delle situazioni periodiche, dei conti infrannuali, dei bilanci di esercizio delle singole Società del Gruppo e consolidati, sia in riferimento a settori omogenei di attività che con riferimento all'intero Gruppo.

Infine, essa esercita un controllo tecnico-operativo finalizzato alla valutazione dei vari profili di rischio apportati al Gruppo dalle singole Società del Gruppo e dei rischi complessivi del Gruppo.

Pertanto, in tale ottica, la Capogruppo si è dotata di un sistema unitario e integrato di controlli interni che consente l'effettivo monitoraggio delle scelte strategiche del Gruppo nel suo complesso, dell'equilibrio gestionale, dell'organizzazione, della situazione tecnica e della situazione finanziaria delle singole Società del Gruppo.

La Capogruppo assicura una effettiva direzione unitaria del Sistema dei controlli interni definendo:

- le linee di sviluppo del Sistema dei controlli interni e procedure formalizzate di coordinamento e collegamento all'interno del Gruppo;
- compiti e responsabilità degli Organi sociali e delle Funzioni aziendali di controllo all'interno del Gruppo, le procedure di coordinamento, i rapporti organizzativi, i flussi informativi e i relativi raccordi;
- meccanismi di integrazione dei sistemi informativi e dei processi di gestione dei dati all'interno del Gruppo;
- flussi informativi periodici che consentano l'effettivo esercizio delle varie forme di controllo su tutte le componenti del Gruppo, e da parte di tutti gli Organi aziendali a tale compito richiamati;



- procedure che garantiscono, a livello accentrato, un efficace processo unitario di gestione dei rischi del Gruppo a livello consolidato.

Alla luce di quanto riportato, le Funzioni Aziendali di Controllo (FAC), nel proprio ruolo di Funzioni di Capogruppo, esercitano il controllo dei rischi incombenti sulle attività svolte da tutte le Società del Gruppo, finalizzato alla valutazione dei vari profili di rischio apportati da tali Società e dei rischi complessivi del Gruppo. Tali elementi si traducono nello svolgimento di specifiche attività di monitoraggio e verifica aventi ad oggetto il Gruppo nel suo complesso e/o le singole Società del Gruppo, le quali garantiscono adeguati flussi informativi, tempestività nelle risposte a specifiche richieste e collaborazione nel caso di verifiche a distanza o in loco.

Nei confronti delle Società Fruitrici, le Funzioni Aziendali di Controllo della Capogruppo operano in regime di esternalizzazione, nel rispetto di quanto formalizzato nell'Accordo di Esternalizzazione delle singole Funzioni aziendali di Controllo e si avvalgono della collaborazione e supporto dei Referenti Interni (e delle Strutture di Supporto Operativo, ove previste), i quali riportano funzionalmente ai rispettivi Responsabili delle Funzioni Aziendali di Controllo di Capogruppo.

Pertanto, nel rispetto della sana e prudente gestione, il Gruppo mira al perseguimento delle seguenti finalità:

- verifica dell'attuazione delle strategie e delle politiche aziendali;
- contenimento dei rischi entro i limiti del quadro di riferimento per la determinazione della propensione al rischio del Gruppo (*Risk Appetite Framework*);
- salvaguardia del valore delle attività e protezione delle perdite;
- efficacia ed efficienza dei processi aziendali;
- affidabilità e sicurezza delle informazioni aziendali e delle procedure informatiche;
- prevenzione del rischio che il Gruppo sia coinvolto, anche involontariamente, in attività illecite (con particolari riferimento a quelle connesse con il riciclaggio, l'usura e il finanziamento al terrorismo);
- conformità dell'operatività aziendale con la legge e la normativa di vigilanza, nonché con le politiche, regolamenti e procedure interne.

La centralità del ruolo del Sistema dei Controlli interni nell'ambito dell'organizzazione aziendale del Gruppo comporta che esso assuma un rilievo strategico. A tal proposito la "cultura del controllo" riveste una posizione preminente nella scala dei valori del Gruppo, riguardando non



solo le Funzioni Aziendali di Controllo, bensì l'intera organizzazione aziendale di Capogruppo e di tutte le Società del Gruppo.

Rappresentando un elemento primario del sistema di governo societario della Capogruppo e delle Società del Gruppo, assume un ruolo determinante nella identificazione, misurazione, valutazione e mitigazione dei rischi significativi del Gruppo, assicurando la sana e prudente gestione, nonché la stabilità finanziaria del Gruppo stesso.

Per poter garantire e realizzare quanto sopra riportato, il Sistema dei Controlli Interni del Gruppo assicura, pertanto, la completezza, l'adequatezza, la funzionalità (in termini di efficacia ed efficienza) e l'affidabilità del processo di gestione dei rischi e la sua coerenza con il RAF. Esso prevede delle attività di controllo diffuse ad ogni segmento operativo e livello gerarchico, garantendo che le anomalie riscontrate siano riportate tempestivamente a conoscenza dei livelli appropriati di responsabilità (se significative agli Organi Aziendali) al fine di attivare tempestivamente gli opportuni interventi correttivi.

Il Sistema dei controlli Interni prevede, in coerenza con le sopracitate disposizioni normative e regolamentari vigenti, le seguenti tipologie di controllo:

- Controlli di linea (c.d. "controlli di primo livello"): rappresentano i controlli diretti ad assicurare il corretto svolgimento delle operazioni (ad esempio, controlli di tipo gerarchico, sistematici e a campione) e che per quanto possibile, sono incorporati nelle procedure informatiche. Essi sono effettuati dalle stesse strutture operative e di *business* (c.d. Funzioni di I livello), anche attraverso unità dedicate esclusivamente a compiti di controllo che riportano ai responsabili delle strutture medesime, ovvero eseguiti nell'ambito del *back office*;
- Controlli sui rischi e sulla conformità (c.d. "controlli di secondo livello"): rappresentano i controlli che hanno l'obiettivo di assicurare la corretta attuazione del processo di gestione dei rischi, il rispetto dei limiti operativi assegnati alle varie Funzioni e la conformità dell'operatività aziendale alle norme, incluse quelle di autoregolamentazione. Le Funzioni preposte a tali controlli sono distinte da quelle operative e concorrono alla definizione delle politiche di governo dei rischi e del processo di gestione dei rischi;
- Revisione interna (c.d. "controlli di terzo livello"): controlli di revisione interna, volti ad individuare violazioni nelle procedure e della regolamentazione, nonché a valutare periodicamente la completezza, l'adequatezza, la funzionalità (in termini di efficienza ed



efficacia) e l'affidabilità della struttura organizzativa e delle altre componenti del Sistema dei Controlli Interni e del sistema informativo (*ICT audit*) a livello di Gruppo, con cadenze prefissate in relazione alla natura e all'intensità dei rischi.

I principi cardine alla base del Sistema dei Controlli Interni sono caratterizzati da un ambito di applicazione esteso a tutto il perimetro del Gruppo, così da consentire una visione integrata in modo da conseguire elevati livelli di efficacia ed efficienza, evitando, nel contempo, eventuali sovrapposizioni e/o potenziali inefficienze nella *governance*, nel presidio dei rischi, nei processi e nelle metodologie di valutazione delle attività aziendali (anche ai fini contabili), così da rafforzare la capacità del Gruppo nel gestire i rischi aziendali in coerenza con il *Risk Appetite Framework*.

I principali attori coinvolti nel Sistema dei controlli interni sono:

- Gli organi aziendali di Capogruppo (Consiglio di Amministrazione, Collegio Sindacale, Amministratore Delegato);
- Comitato Rischi della Capogruppo;
- Comitato delle Funzioni Aziendali di Controllo della Capogruppo;
- Funzioni Aziendali di Controllo della Capogruppo e/o Società del Gruppo (*Internal Audit, Compliance, Risk Management, Antiriciclaggio*).

Con specifico riferimento al Consiglio di Amministrazione, ad esso spettano le funzioni di pianificazione strategica, di indirizzo organizzativo, di valutazione e monitoraggio. In particolare, in qualità di Organo con Funzione di Supervisione Strategica, definisce e approva:

- il modello di *business*, con particolare consapevolezza dei rischi cui tale modello espone il Gruppo, e comprensione delle modalità attraverso le quali i rischi sono rilevati e valutati;
- gli indirizzi strategici, che vengono riesaminati periodicamente in modo da assicurare la relativa efficacia e sostenibilità nel tempo e in mutate condizioni esterne;
- la propensione al rischio, la soglia di tolleranza (ove identificata) e le politiche di governo dei rischi a livello di Gruppo;
- le linee di indirizzo del sistema dei controlli interni, verificando che esso sia coerente con gli indirizzi strategici e la propensione al rischio stabiliti, nonché sia in grado di cogliere l'evoluzione dei rischi aziendali e l'interazione tra gli stessi;
- i criteri per individuare le operazioni di maggior rilievo da sottoporre al vaglio preventivo della Direzione *Risk Management*;



- le linee generali del processo ICAAP in modo da assicurarne la coerenza generale con il RAF e con gli indirizzi strategici, garantendone l'adeguamento tempestivo in relazione alle modifiche significative delle linee strategiche, dell'assetto organizzativo, del contesto operativo di riferimento, promuovendo il pieno utilizzo delle risultanze dell'ICAAP ai fini strategici e nelle decisioni del Gruppo.

Inoltre, approva:

- la costituzione delle Funzioni Aziendali di controllo, determinando i relativi compiti, le responsabilità nonché le modalità di coordinamento e collaborazione, i flussi informativi tra tali funzioni e tra queste e gli Organi Aziendali;
- il processo di gestione del rischio, valutandone la compatibilità con gli indirizzi strategici e le politiche di governo dei rischi e garantendone l'uniformità a livello complessivo;
- le politiche e i processi di valutazione delle attività aziendali e, in particolare, degli strumenti finanziari, monitorandone e verificandone la costante adeguatezza, e stabilendo dei limiti di massima esposizione del Gruppo verso strumenti e prodotti finanziari di incerta o difficile valutazione;
- il processo per l'approvazione di nuovi prodotti e servizi, l'avvio di nuove attività e l'inserimento in nuovi mercati;
- la politica aziendale in materia di esternalizzazione di funzioni aziendali;
- un codice etico, al fine di attenuare i rischi operativi e di reputazione del Gruppo e favorire la diffusione di una cultura dei controlli interni, cui sono tenuti a uniformarsi i componenti degli Organi aziendali e i dipendenti;
- i sistemi di segnalazione delle violazioni;
- le linee generali del sistema di gestione delle tecniche di attenuazione del rischio di credito e di controparte, che presiede l'intero processo di acquisizione, valutazione, controllo e realizzo degli strumenti di attenuazione realizzati.

Infine, assicura che:

- il sistema dei Controlli Interni e l'organizzazione aziendale siano costantemente uniformati ai principi indicati nel Titolo V, Capitolo 3, Sezione I della Circolare 285/2013, che le Funzioni Aziendali di Controllo possiedano i requisiti e rispettino le previsioni del Titolo IV, Capitolo 3, Sezione III e che il Sistema dei Controlli Interni delle Società del Gruppo sia coerente con le strategie, le politiche e i principi stabiliti a livello di Gruppo, promuovendo con tempestività



l'adozione di idonee misure correttive nel caso emergano carenze o anomalie, e valutandone l'efficacia;

- l'attuazione del RAF sia coerente con gli obiettivi di rischio e la soglia di tolleranza (ove identificata) approvati, valutando periodicamente l'adeguatezza e l'efficacia del *framework* e la compatibilità tra il rischio effettivo e gli obiettivi di rischio;
- il Piano Strategico, il RAF, l'ICAAP/ILAAP, i *budget* e il Sistema dei Controlli Interni siano coerenti, avuta anche presente l'evoluzione delle condizioni interne ed esterne in cui opera il Gruppo;
- la quantità e l'allocazione del capitale e della liquidità detenuti siano coerenti con la propensione al rischio, le politiche di governo dei rischi e il processo di gestione degli stessi.

Con cadenza almeno annuale, il Consiglio di Amministrazione approva il Programma delle Attività delle Funzioni Aziendali di Controllo, ed esamina le relazioni annuali predisposte da queste ultime. Nel caso in cui il Gruppo si doti di sistemi interni di misurazione dei rischi per la determinazione dei requisiti patrimoniali, il Consiglio di Amministrazione svolge anche i seguenti compiti:

- approva l'adozione di tali sistemi, e in particolare la scelta del sistema ritenuto idoneo e il relativo progetto in cui sono pianificate le attività connesse con la sua predisposizione e messa in opera, individuate le responsabilità, definiti i tempi di realizzazione, determinati gli investimenti previsti in termini di risorse umane, finanziarie e tecnologiche;
- verifica periodicamente che le scelte effettuate mantengano nel tempo la loro validità, approvando i cambiamenti sostanziali al sistema e provvedendo alla complessiva supervisione sul corretto funzionamento dello stesso;
- vigila, con il supporto delle competenti Funzioni, sull'effettivo utilizzo dei sistemi interni a fini gestionali, e sulla loro rispondenza agli altri requisiti previsti dalla normativa.

Al Consiglio di Amministrazione sono demandati tutti i compiti di indirizzo e coordinamento del Gruppo previsto dal Contratto di Coesione, dallo Statuto di Cassa Centrale Banca e dalle Disposizioni di Vigilanza delle Banche.

Nell'ambito del sistema dei controlli interni integrato, il Consiglio di Amministrazione, con cadenza almeno semestrale, esamina le azioni correttive individuate e proposte nel *Tableau de Bord* integrato delle Funzioni di Controllo, venendo informato, ad evento, circa le situazioni di



particolare gravità, in modo da approvare le azioni di *contingency* volte al contenimento di eventuali rischi che potrebbero ripercuotersi sulla regolare operatività del Gruppo.

In riferimento al Collegio Sindacale, in qualità di Organo con funzione di controllo, esso ha la responsabilità di vigilare sulla completezza, adeguatezza, funzionalità e affidabilità del Sistema dei Controlli Interni e del RAF a livello di Gruppo, conformemente a quanto disciplinato dalla normativa vigente, dal Contratto di Coesione e dallo Statuto di Cassa Centrale Banca. Esso svolge le funzioni dell'organismo di vigilanza, istituito ai sensi del D.lgs. n. 231/2001 in materia di responsabilità amministrativa degli Enti, e vigila sul funzionamento e l'osservanza del modello di organizzazione e gestione di cui si è dotata la Capogruppo ai fini del medesimo decreto legislativo. Nell'ambito delle varie responsabilità attribuite, tale Organo è tenuto ad accertare l'adeguatezza di tutte le Funzioni coinvolte nel Sistema dei Controlli Interni, il corretto assolvimento dei loro compiti e l'adeguato coordinamento delle medesime, promuovendo gli interventi correttivi qualora riscontri delle carenze e/o irregolarità.

L'Amministrato Delegato, in qualità di Organo con funzione di gestione, ha la comprensione di tutti i rischi aziendali, inclusi i possibili rischi di malfunzionamento dei sistemi interni di misurazione (c.d. "rischio modello"), ove presenti, e nell'ambito di una gestione integrata, delle loro interrelazioni reciproche e con l'evoluzione del contesto esterno. In tale ambito, è in grado di individuare e valutare i fattori, inclusa la complessità della struttura organizzativa, da cui possono scaturire rischi per il Gruppo. L'Amministratore Delegato cura l'attuazione degli indirizzi strategici, del RAF e delle politiche di governo dei rischi definiti dal Consiglio di Amministrazione, ed è responsabile per l'adozione di tutti gli interventi necessari ad assicurare l'aderenza dell'organizzazione e del Sistema dei Controlli Interni ai principi e ai requisiti statuari, monitorandone il continuo rispetto.

Il Comitato Rischi svolge i compiti ad esso attribuiti dalla normativa tempo per tempo vigente e dal Consiglio di Amministrazione, anche con riguardo alle Banche Affiliate e, in particolare, svolge funzioni di supporto agli Organi Aziendali della Capogruppo in materia di rischi e sistema dei controlli interni, ponendo particolare attenzione a tutte le attività strumentali e necessarie affinché il Consiglio di Amministrazione della Capogruppo possa addivenire ad una corretta ed efficace determinazione del RAF e delle politiche di governo dei rischi.

Fermo restando i poteri dei singoli componenti del Comitato Rischi nella qualità di Consiglieri della Capogruppo, nello svolgimento delle proprie funzioni il Comitato Rischi ha la facoltà, fin



dalla fase di istruttoria, di accedere alle informazioni e alle funzioni aziendali necessarie per lo svolgimento dei compiti allo stesso assegnati.

Il Comitato delle Funzioni Aziendali di Controllo (Comitato FAC), costituito dai Responsabili delle Funzioni Aziendali di Controllo, svolge le attività di coordinamento ed integrazione delle Funzioni poste a presidio del Sistema dei Controlli Interni. Le attività del Comitato sono coordinate e gestite dalla Funzione Coordinatrice (*Internal Audit*), che può convocarlo, oltre che alle scadenze predefinite, anche in qualsiasi caso si renda opportuno ai fini di un efficace coordinamento ed integrazione.

Le Funzioni Aziendali di Controllo sono rappresentate dalle seguenti strutture:

- Direzione *Internal Audit*, con a capo il *Chief Audit Officer* (CAO), cui sono attribuiti i compiti e le responsabilità della "Funzione *Internal Audit*", così come definiti nella normativa di riferimento;
- Direzione *Compliance*, con a capo il *Chief Compliance Officer* (COO), cui sono attribuiti i compiti e le responsabilità della "Funzione di Conformità alle norme (*Compliance*)", così come definito nella normativa di riferimento;
- Direzione *Risk Management*, con a capo il *Chief Risk Officer* (CRO), cui sono attribuiti i compiti e le responsabilità della "Funzione di Controllo dei Rischi (*Risk Management*)", così come definiti nella normativa di riferimento;
- Direzione *Antiriciclaggio*, con a capo il *Chief Anti-Money Laundering Officer* (CAMLO), cui sono attribuiti i compiti e le responsabilità della "Funzione Antiriciclaggio", così come definiti nella normativa di riferimento.

Tali Direzioni sono tra loro separate sotto il profilo organizzativo, nel rispetto delle specifiche previsioni normative, con i relativi ruoli e responsabilità descritti all'interno dei rispettivi Regolamenti. Le Direzioni sono dotate dei requisiti di indipendenza e autorevolezza, autonomia, professionalità, che le connotano, nell'ambito del Sistema dei Controlli Interni, quali Funzioni Aziendali di Controllo.

Le Disposizioni di Vigilanza per Banche in materia di Gruppo Bancario Cooperativo stabiliscono che le FAC per Banche di Credito Cooperativo Affiliate vengano svolte in regime di esternalizzazione da parte della Capogruppo o da altre società del Gruppo. La Capogruppo esegue i propri compiti nel rispetto dei seguenti criteri:



- gli Organi Aziendali delle componenti del Gruppo sono consapevoli delle scelte effettuate dalla Capogruppo, e sono responsabili, ciascuno secondo le proprie competenze, dell'attuazione nell'ambito delle rispettive realtà aziendali, delle strategie e delle politiche perseguite in materia di controlli, favorendone l'integrazione nell'ambito dei controlli del Gruppo;
- all'interno delle Società Fruitrici vengono nominati appositi referenti interni i quali svolgono compiti di supporto per la Funzione Aziendale di Controllo esternalizzata, riportano funzionalmente alla FAC e segnalano tempestivamente eventi o situazioni particolari, suscettibili di modificare i rischi generati dalla controllata.

In ogni singola Società del Gruppo deve essere presente un efficace sistema di scambio di informazioni che garantisca, nel continuo:

- agli Organi Aziendali e ai relativi Comitati l'espletamento dei propri ruoli e responsabilità nell'ambito del Sistema dei Controlli Interni;
- alle Funzioni Aziendali di Controllo di perseguire, nell'ambito delle rispettive competenze, i principi di collaborazione e integrazione dei controlli, tra cui:
 - l'allineamento reciproco sulla base dei piani/programmi di attività annuali;
 - la condivisione di eventuali elementi di criticità evidenziati;
 - l'aggiornamento costante dei comitati a supporto delle principali funzioni aziendali istituiti all'interno del Gruppo (e la partecipazione dei relativi Responsabili delle suddette funzioni aziendali di controllo) su argomenti relativi al sistema dei controlli interni integrato;
- lo scambio di informazioni propedeutiche alla realizzazione di specifici momenti di coordinamento tra i responsabili delle funzioni aziendali di controllo al fine di garantire una produttiva collaborazione e il coordinamento delle maggiori iniziative a livello di gruppo riconducibili al sistema dei controlli interni.

Al fine di garantire l'indirizzo e coordinamento, la Capogruppo presidia le Società del Gruppo tramite lo scambio continuo dei flussi, informazioni e dati in modo tale da svolgere un controllo gestionale utile ad assicurare il mantenimento equilibrato delle condizioni economiche, finanziarie, patrimoniali, del livello di rischio e, più in generale, del Sistema dei Controlli Interni integrato a livello di Gruppo nel suo complesso.



Il Consiglio di Amministrazione delle Società Fruitrici espleta i suoi compiti facendo preciso riferimento a quanto definito dalla Capogruppo, e in particolare:

- nomina il Referente interno che svolge i compiti di supporto per le FAC esternalizzate;
- approva il Piano di *Audit* e i Programmi delle Attività per le Direzioni *Compliance*, *Risk Management* e Antiriciclaggio;
- si attiva per eliminare le carenze riscontrate durante le attività di verifica;

Il Collegio Sindacale delle singole Società Fruitrici svolge le attività previste dalla normativa vigente in ottica di monitoraggio e completezza, adeguatezza, funzionalità e affidabilità del Sistema dei Controlli Interni integrato, collaborando con il corrispettivo Organo di Capogruppo.

L'Organismo di Vigilanza istituito ai sensi del D. Lgs. 231/2001 vigila sul funzionamento e l'osservanza del modello di organizzazione e di gestione di cui si dota la società stessa per prevenire i reati rilevanti ai fini del medesimo Decreto Legislativo.

Il Direttore Generale delle Società Fruitrici supporta il Consiglio di Amministrazione nella funzione di gestione. Nell'ambito del Sistema dei Controlli Interni, supporta la Società nelle iniziative e negli interventi correttivi evidenziati dalle Funzioni Aziendali di Controllo di Capogruppo e portati all'attenzione degli Organi Aziendali.

I Referenti Interni delle singole società fruitrici svolgono compiti di supporto alle FAC esternalizzate, riportano funzionalmente alla medesima e segnalano tempestivamente eventi o situazioni particolari, in grado di modificare i rischi generati dalla controllata.

Agli Organi aziendali delle Società del Gruppo diverse dalle Società Fruitrici sono attribuite le medesime responsabilità previste per gli Organi delle Fruitrici, in quanto compatibili. Tali organi sono inoltre assegnatari di tutte le attribuzioni loro demandate dalla regolamentazione e dalle disposizioni normative applicabili alla società cui appartengono. Le funzioni aziendali di controllo interne, ove presenti, nel rispetto della disciplina loro applicabile, svolgono la propria attività coerentemente ai principi fissati dalla Capogruppo.

Per ciascuna Funzione Aziendale di Controllo, la regolamentazione interna declina ruoli e responsabilità, compiti, modalità operative, flussi informativi, modalità di programmazione delle attività di controllo, a livello aziendale di Gruppo. In particolare:

- Direzione Internal Audit: presiede, secondo un approccio *risk-based*, da un lato, al controllo del regolare andamento dell'operatività e l'evoluzione dei rischi e, dall'altro, alla



valutazione della completezza, dell'adeguatezza, della funzionalità e dell'affidabilità della struttura organizzativa delle altre componenti del Sistema dei Controlli Interni, portando all'attenzione degli Organi Aziendali i possibili miglioramenti, con particolare riferimento al *Risk Appetite Framework*, al processo di gestione dei rischi nonché agli strumenti di misurazione e controllo degli stessi e formulando raccomandazioni agli Organi Aziendali.

La Direzione *Internal Audit*, separata sotto il profilo organizzativo dalle altre FAC, risponde direttamente al Consiglio di Amministrazione di Cassa Centrale Banca, ed è dotata di specifici requisiti, quali indipendenza, autorevolezza e professionalità, necessari al fine di garantire l'efficacia e l'efficienza allo svolgimento dei propri compiti. Opera secondo principi improntati alla diligenza e professionalità in capo ai suoi addetti, alla luce della consapevolezza che un'efficace attività preventiva è fattivamente attuabile solo in funzione di un'adeguata responsabilizzazione di tutto il personale, della diffusione di una cultura fondata sul valore dell'integrità e su un insieme di valori da riconoscere e condividere a tutti i livelli organizzativi. La Direzione *Internal Audit* opera, per le Banche affiliate, in regime di esternalizzazione nel rispetto dei livelli di servizio stabiliti e formalizzati nell'accordo di esternalizzazione della funzione e si avvale della collaborazione e del supporto dei Referenti interni delle stesse, i quali riportano funzionalmente al Responsabile della Direzione *Internal Audit* della Capogruppo. Con analoghe modalità operative la Direzione *Internal Audit* opera anche per le Società del Gruppo che sottoscrivono un accordo di esternalizzazione della funzione. Le principali attività svolte dalla Direzione *Internal Audit* sono:

- valutazione della completezza, dell'adeguatezza, della funzionalità e dell'affidabilità delle altre componenti del Sistema dei Controlli Interni, del processo di gestione dei rischi e degli altri processi aziendali, avendo a riguardo anche la capacità di individuare errori e irregolarità. In tale contesto, sottopone a verifica anche le altre Funzioni Aziendali di Controllo di II° livello (*Compliance*, *Risk Management* e *Antiriciclaggio*);
- presentazione annuale agli Organi Aziendali, per approvazione, del Piano di *Audit*, che riporta le attività di verifica pianificate, tenuto conto dei rischi delle varie attività e strutture aziendali; il Piano contiene una specifica sezione relativa all'attività di revisione del sistema informativo (c.d. "ICT Audit");



- valutazione dell'efficacia del processo di definizione del RAF, della coerenza interna dello schema complessivo e della conformità dell'operatività aziendale allo stesso e, in caso di strutture finanziarie particolarmente complesse, della conformità di queste alle strategie approvate dagli organi aziendali;
- valutazione della coerenza, adeguatezza ed efficacia dei meccanismi di governo con il modello imprenditoriale di riferimento, ed esecuzione di *test* periodici sul funzionamento delle procedure operative e di controllo interno;
- controllo regolare del piano aziendale di continuità operativa;
- espletamento dei compiti d'accertamento anche con riguardo a specifiche irregolarità;
- svolgimento, anche su richiesta, di specifici accertamenti su casi particolari (c.d. "*Special Investigation*"), per la ricostruzione di fatti o eventi ritenuti di particolare rilevanza;
- coordinamento con le altre FAC al fine di adottare metodologie di misurazione e valutazione dei rischi coerenti ed integrate, allo scopo di condividere le priorità di intervento in ottica *risk-based*, e di fornire una rappresentazione comune ed integrata degli ambiti a maggior rischio;
- qualora nell'ambito della collaborazione e dello scambio di informazioni con il soggetto incaricato della revisione legale dei conti, venga a conoscenza di criticità emerse durante l'attività di revisione dei conti, attivazione affinché le competenti Funzioni aziendali di controllo adottino i presidi necessari per superare tali criticità,

Al fine di adempiere alle responsabilità che le sono attribuite, la Direzione *Internal Audit* ha accesso a tutte le attività, centrali e periferiche di Cassa Centrale Banca e delle Società del Gruppo e a qualsiasi altra informazione a tal fine rilevante, anche attraverso il colloquio diretto con il personale.

- Direzione Compliance: presiede, secondo un approccio *risk-based*, alla gestione del rischio di non conformità, con riguardo a tutta l'attività aziendale, attraverso la valutazione dell'adeguatezza delle procedure interne volte a prevenire la violazione di norme esterne (leggi e regolamenti) e di autoregolamentazione (Statuto, Contratto di Coesione, Codice Etico, ecc..) applicabili. In particolare, la Direzione *Compliance* nel proprio ruolo esercita un controllo dei rischi incombenti sulle attività esercitate da tutte le Società del Gruppo, finalizzato alla valutazione dei vari profili di rischio apportati da tali Società e dei rischi



complessivi del Gruppo. Ciò si traduce nello svolgimento di specifiche attività di monitoraggio e verifica aventi ad oggetto il Gruppo nel suo complesso e/o singole Società del Gruppo, le quali garantiscono pertanto adeguati flussi informativi, tempestività nelle risposte e collaborazione nell'eventualità di verifiche a distanza o in loco.

La Direzione *Compliance* è separata, sotto il profilo organizzativo, dalle altre FAC, risponde direttamente al Consiglio di Amministrazione di Cassa Centrale Banca ed è dotata di specifici requisiti, quali indipendenza, autorevolezza e professionalità, necessari al fine di garantire l'efficacia e l'efficienza allo svolgimento dei propri compiti. Essa opera, per le Banche Affiliate, in regime di esternalizzazione, nel rispetto dei livelli di servizio stabiliti e formalizzati nell'Accordo di esternalizzazione della Funzione, e si avvale del supporto e della collaborazione del Referente interno, che riportano gerarchicamente al Consiglio di Amministrazione della rispettiva società, e funzionalmente al Responsabile della Funzione. Con analoghe modalità operative la Direzione *Compliance* opera anche per le altre Società del Gruppo che sottoscrivono un accordo di esternalizzazione della funzione. Essa svolge, inoltre, tutte le eventuali ulteriori attività finalizzate alla valutazione e alla rendicontazione dei vari profili di rischio apportati al Gruppo dalla Società e dei rischi complessivi del Gruppo. Per il presidio di determinati ambiti normativi per i quali è consentito dalle normative applicabili, o per l'espletamento di determinati adempimenti in cui si articola la Direzione *Compliance*, la stessa può avvalersi dei Presidi specialistici e/o Supporti di *Compliance*, rimanendo in ogni caso responsabile della definizione delle metodologie di valutazione del rischio. In particolare, il ruolo di Presidio Specialistico è attribuito al Servizio Fiscale e all'Ufficio Prevenzione e Protezione luoghi di lavoro, per le rispettive normative a presidio indiretto da parte della funzione.

Quali principali attività la Direzione *Compliance*:

- individua nel continuo le norme applicabili e ne valuta il relativo impatto sui processi e procedure aziendali;
- collabora con le strutture aziendali per la definizione delle metodologie di valutazione dei rischi di non conformità alle norme;
- individua idonee procedure e/o modifiche organizzative per la prevenzione del rischio rilevato, con la possibilità di richiederne l'adozione;
- verifica l'adeguatezza e la corretta applicazione delle procedure per la prevenzione del rischio rilevato;



- garantisce il monitoraggio permanente e nel continuo dell'adeguatezza e dell'efficacia delle misure, delle politiche e delle procedure in materia di servizi e attività di investimento;
 - predispone flussi informativi diretti agli Organi Aziendali e alle strutture coinvolte;
 - verifica l'efficacia degli adeguamenti organizzativi (strutture, processi, procedure operative e commerciali) suggeriti per la prevenzione del rischio di non conformità alle norme;
 - è coinvolta nella valutazione *ex-ante* della conformità alla regolamentazione applicabile di tutti i progetti innovativi (inclusa l'operatività in nuovi prodotti o servizi) che la Società intenda intraprendere, nonché nella prevenzione e nella gestione dei conflitti di interesse, sia tra le diverse attività svolte dalle Società sia con riferimento ai dipendenti e agli esponenti aziendali;
 - presta consulenza e assistenza nei confronti degli Organi Aziendali in tutte le materie in cui assume rilievo il rischio di non conformità;
 - collabora nelle attività di formazione del personale sulle disposizioni applicabili alle attività svolte;
 - si coordina con le altre Funzioni Aziendali di Controllo al fine di adottare metodologie di misurazione e valutazione dei rischi coerenti e integrate e allo scopo di condividere le priorità di intervento in ottica *risk based* e di fornire una rappresentazione comune ed integrata degli ambiti a maggior rischio;
 - fornisce, per gli aspetti di propria competenza, il proprio contributo alla Funzione Risk Management nella valutazione dei rischi, in particolare quelli non quantificabili nell'ambito del processo di determinazione dell'adeguatezza patrimoniale;
 - collabora con la Funzione Risk Management, in coerenza con il *Risk Appetite Framework (RAF)*, allo sviluppo di metodologie adeguate alla valutazione dei rischi operativi e reputazionali rivenienti da eventuali aree di non conformità, garantendo inoltre lo scambio reciproco dei flussi informativi idonei a un adeguato presidio degli ambiti di competenza;
 - diffonde una cultura aziendale improntata ai principi di onestà, correttezza e rispetto dello spirito e della lettera delle norme.
- Direzione Risk Management: assolve alle responsabilità e ai compiti previsti dalla Circolare 285/2013 della Banca d'Italia per la funzione di controllo dei rischi (*risk management*). Essa



fornisce elementi utili agli organi aziendali nella definizione degli indirizzi e delle politiche in materia di gestione dei rischi e garantisce la misurazione e il controllo dell'esposizione alle diverse tipologie di rischio del Gruppo. È inoltre responsabile di individuare, misurare e monitorare i rischi assunti o assumibili, stabilire le attività di controllo e garantire che le anomalie riscontrate siano portate a conoscenza degli organi aziendali affinché possano essere opportunamente gestite.

Opera, per le Banche affiliate e le Società fruitrici, in regime di esternalizzazione nel rispetto dei livelli di servizio stabiliti e formalizzati nel contratto di esternalizzazione della Funzione, e si avvale della collaborazione e del supporto dei referenti interni delle stesse, i quali riportano funzionalmente al Responsabile della Direzione *Risk Management* della Capogruppo. In tale ambito la Direzione *Risk Management* svolge i seguenti compiti:

- garantisce l'efficace e corretta attuazione del processo di identificazione, valutazione, gestione e monitoraggio dei rischi assunti, attuali e prospettici;
- coordina il processo di definizione, aggiornamento e gestione del Risk Appetite Framework (di seguito "RAF"), nell'ambito del quale ha il compito di proporre i parametri qualitativi e quantitativi necessari per la definizione del RAF;
- verifica l'adeguatezza del RAF;
- è responsabile della definizione dei limiti operativi all'assunzione delle varie tipologie di rischio, nonché della verifica della loro adeguatezza nel continuo;
- valuta, almeno annualmente, robustezza ed efficacia delle prove di stress e la necessità di aggiornamento delle stesse;
- definisce metriche comuni di valutazione dei rischi operativi in coerenza con il RAF e modalità di valutazione e controllo dei rischi reputazionali coordinandosi con la Direzione Compliance e le strutture competenti;
- coadiuva gli organi aziendali nella valutazione del rischio strategico, monitorando le variabili significative;
- assicura la coerenza dei sistemi di misurazione e controllo dei rischi con i processi e le metodologie di valutazione delle attività aziendali, coordinandosi con le strutture aziendali interessate;
- in caso di violazione del RAF, inclusi i limiti operativi, ne valuta le cause e gli effetti sulla situazione aziendale, anche in termini di costi, ne informa le unità operative interessate e gli organi aziendali, e propone misure correttive. Assicura che l'organo



con funzione di supervisione strategica sia informato in caso violazioni gravi; la funzione di controllo dei rischi ha un ruolo attivo nell'assicurare che le misure raccomandate siano adottate dalle funzioni interessate e portate a conoscenza degli organi aziendali;

- contribuisce ad assicurare la coerenza del sistema di remunerazione e incentivazione con il quadro di riferimento per la determinazione della propensione al rischio della banca (RAF);
- è responsabile della valutazione dell'adeguatezza del capitale interno (ICAAP) e delle riserve di liquidità (ILAAP);
- è responsabile della predisposizione dell'informativa al pubblico (Pillar III);
- è coinvolta nella definizione delle politiche di governo dei rischi e delle fasi del processo di gestione dei rischi mediante la determinazione di un sistema di policy, regolamenti e documenti di attuazione dei limiti di rischio per il Gruppo;
- definisce le metriche e le metodologie per la misurazione e il monitoraggio dei rischi e le relative linee guida per l'adozione a livello di Gruppo;
- verifica, nel continuo, la presenza di adeguati processi di gestione dei rischi;
- è responsabile dello sviluppo, della validazione, del mantenimento e dell'aggiornamento dei sistemi di misurazione e controllo dei rischi assicurando che siano sottoposti ad attività di backtesting periodico, che venga analizzato un appropriato numero di scenari e che siano utilizzate ipotesi conservative sulle dipendenze e sulle correlazioni;
- sviluppa e applica indicatori in grado di evidenziare situazioni di anomalia e inefficienza dei sistemi di misurazione e controllo dei rischi;
- analizza e valuta i rischi derivanti da nuovi prodotti e servizi e dall'ingresso in nuovi segmenti operativi e di mercato, anche ipotizzando diversi scenari di rischio e valutando la capacità della banca di assicurare una efficace gestione del rischio;;
- misura e monitora l'esposizione corrente e prospettica ai rischi, anche a livello di Gruppo, e la sua coerenza con gli obiettivi di rischio, nonché il rispetto dei limiti operativi, verificando che le decisioni sull'assunzione dei rischi da parte dei diversi livelli aziendali siano coerenti con i pareri forniti;



- garantisce, mediante attività di reporting, un flusso informativo costante e continuo verso gli organi aziendali e le altre Funzioni aziendali di controllo circa le esposizioni ai rischi e ai risultati delle attività svolte;
- fornisce pareri preventivi sulla coerenza delle OMR con il RAF, ivi incluse quelle originate da Società fruitrici, contribuendo anche a definire i parametri per la loro identificazione, eventualmente acquisendo il parere di altre funzioni coinvolte nel processo di gestione dei rischi;
- effettua verifiche di secondo livello sulle esposizioni creditizie;
- verifica l'adeguatezza e l'efficacia delle misure adottate per rimediare alle carenze riscontrate nel processo di gestione dei rischi;
- verifica il corretto svolgimento del monitoraggio andamentale sulle singole esposizioni creditizie;
- presidia il processo di attribuzione e aggiornamento dei rating utilizzati per la valutazione del merito creditizio delle controparti;
- presidia l'elaborazione della classificazione del Modello Risk Basede, di concerto con la Direzione Pianificazione, l'attivazione delle opportune azioni correttive (i.e. Piano di Rilancio, Piano di Risanamento, Piano di Aggregazione);
- informa l'Amministratore Delegato/Direttore Generale circa un eventuale sforamento di target/soglie/limiti relativi all'assunzione dei rischi;
- è responsabile dell'attivazione delle attività di monitoraggio sulle azioni poste in essere in caso di superamento di target/soglie/limiti e della comunicazione di eventuali criticità fino al rientro delle soglie/limiti entro i livelli stabiliti;
- predispone e presenta agli organi aziendali il resoconto delle attività svolte dalla Direzione, in coerenza con quanto previsto dalla normativa di riferimento;
- contribuisce alla diffusione di una cultura del controllo all'interno del Gruppo.

Nell'ambito del sistema dei controlli interni integrato, la Direzione *Risk Management* si coordina con le altre Funzioni aziendali di controllo al fine di:

- adottare metodologie di misurazione e valutazione dei rischi coerenti e integrate, fornendo una rappresentazione comune e integrata degli ambiti di maggior rischio;
- definire priorità di intervento in ottica *risk-based*;



- sviluppare la condivisione di aspetti operativi e metodologici e le azioni da intraprendere in caso di eventi rilevanti e/o critici al fine di individuare possibili sinergie ed evitare potenziali sovrapposizioni e duplicazioni di attività.

Nell'ambito delle attività sopra elencate, la Direzione Risk Management predispone annualmente con approccio risk-based e presenta agli organi aziendali un piano di attività elaborato sulla base:

- dei principali rischi a cui il Gruppo è esposto;
 - delle eventuali carenze emerse dai controlli svolti;
 - dei rilievi effettuati da *Internal Audit* o dei *finding* del Servizio Convalida;
 - degli obiettivi di rischio definiti dal Gruppo;
 - di eventuali evidenze emerse dal confronto con le Autorità di Vigilanza.
- Direzione Antiriciclaggio: presiede, secondo un approccio *risk-based*, alla gestione dei rischi di riciclaggio e di finanziamento del terrorismo, con riguardo all'attività aziendale attraverso la valutazione dell'adeguatezza delle procedure interne volte a prevenire la violazione di norme esterne (leggi e regolamenti) e di autoregolamentazione (Statuto e Codici Etici) applicabili. Essa opera in coerenza con le responsabilità che le sono state attribuite in quanto Funzione Aziendale di Controllo di II° livello della Capogruppo e adempiendo agli obblighi contrattuali derivanti dal ruolo di fornitore delle Banche affiliate e delle Società fruitrici. Come le precedenti FAC, opera in regime di esternalizzazione per le Banche affiliate e le Società Fruitrici nel rispetto dei livelli di servizio stabiliti e formalizzati nel Contratto di Esternalizzazione della Funzione, e si avvale della collaborazione e del supporto del Referente Interno che, operando in stretto coordinamento funzionale con la Direzione Antiriciclaggio, presidia i processi collegati alla normativa antiriciclaggio nella Banca affiliata/Società Fruitrice.

Al fine di garantire la coerenza operativa di Gruppo in relazione alla gestione e alla misurazione dei rischi di riciclaggio e finanziamento del terrorismo, la Direzione Antiriciclaggio di Capogruppo formula e predispone direttive ed istruzioni specifiche a cui i Referenti Antiriciclaggio devono adeguare la propria operatività. Nel caso in cui una Società del Gruppo sia destinataria degli obblighi antiriciclaggio e non abbia esternalizzato la funzione alla Capogruppo, specifici flussi informativi sono tramessi alla Direzione Antiriciclaggio di Capogruppo dalle medesime Società (la Relazione annuale



antiriciclaggio, la pianificazione annuale delle attività, eventuali criticità rilevanti riscontrate dall'esecuzione delle attività in ambito AML). La Direzione Antiriciclaggio ha l'obiettivo di:

- contribuire alla definizione degli orientamenti strategici e delle politiche per il governo complessivo dei rischi connessi con il riciclaggio e il finanziamento del terrorismo, alla predisposizione delle comunicazioni e delle relazioni periodiche agli Organi Aziendali, e all'alimentazione del *Risk Appetite Framework*, collaborando con le altre Funzioni Aziendali di Controllo al fine di realizzare un'efficace integrazione del processo di gestione dei rischi;
- sviluppare un approccio globale del rischio sulla base delle decisioni strategiche assunte dalla Capogruppo, definendo la metodologia di Gruppo per la valutazione dei rischi di riciclaggio e finanziamento al terrorismo, le procedure di coordinamento e condivisione delle informazioni tra le Società del Gruppo e *standard* generali in materia di adeguata verifica della clientela, conservazione della documentazione e delle informazioni e individuazione e segnalazione delle operazioni sospette;
- assicurare un adeguato presidio di Gruppo, verificando in modo continuativo l'idoneità, la funzionalità e l'affidabilità dell'assetto dei presidi di antiriciclaggio, delle procedure e dei processi adottati all'interno del Gruppo, nonché il loro grado di adeguatezza e conformità alle norme di legge;
- svolgere un ruolo di direzione e coordinamento dei confronti delle società del Gruppo, promuovendo e diffondendo la cultura di prevenzione del rischio di riciclaggio e di finanziamento del terrorismo.

La Direzione Antiriciclaggio sovrintende e coordina le attività di gestione dei rischi di riciclaggio di denaro e finanziamento del terrorismo attraverso l'esecuzione di una serie di attività che possono ricondursi alle seguenti tipologie di processo:

- processi principali, ossia l'insieme di attività orientate al corretto assolvimento degli obblighi di adeguata verifica della clientela, conservazione dei dati e delle informazioni e segnalazione delle operazioni sospette;
- processi trasversali, ossia l'insieme di attività funzionali alla mitigazione e al contrasto del rischio di riciclaggio.

Nell'esercizio dei suoi compiti Direzione Antiriciclaggio ha accesso, secondo le modalità ritenute più opportune, a tutte le attività, centrali e periferiche, del Gruppo, nonché a



qualsiasi altra informazione utile a tal fine ritenuta rilevante, ed è dotata di strumenti utili allo svolgimento dei controlli di competenza.

Nel complesso del Sistema dei Controlli Interni integrato, la Direzione Antiriciclaggio, per gli ambiti di propria competenza, contribuisce:

- alla definizione di una tassonomia dei rischi comune per le attività di analisi e valutazione;
- al costante scambio di informazioni;
- alla definizione di metodi di misurazione dei rischi e di relativa rendicontazione che siano tra loro uniformi;
- alla gestione di eventuali disallineamenti nelle valutazioni del livello del rischio emersi nel corso della pianificazione delle attività;
- alla disamina dei rilievi emersi e delle relative azioni correttive proposte, esaminando eventuali valutazioni discordanti in modo da giungere ad una soluzione univoca e soddisfacente per tutte le Funzioni Aziendali di Controllo che hanno evidenziato il medesimo rilievo.

Risk Appetite Framework

Il Gruppo dedica particolare attenzione al governo e alla gestione dei rischi al fine di assicurare una costante evoluzione dei propri presidi di carattere organizzativo/procedurale e delle soluzioni metodologiche. Tali funzioni sono svolte con strumenti a supporto di un efficace ed efficiente governo e controllo dei rischi, anche in funzione delle modifiche che hanno permeato il contesto operativo e regolamentare di riferimento.

Le strategie di assunzione dei rischi sono riassunte nel *Risk Appetite Framework* (di seguito anche RAF), il quadro di riferimento che definisce – in coerenza con il massimo rischio assumibile, il *business model* ed il piano strategico – la propensione al rischio, le soglie di tolleranza, i limiti di rischio, le politiche di governo dei rischi, i processi di riferimento necessari per definirli e attuarli.

Il RAF del Gruppo rappresenta la cornice entro cui si sviluppa la gestione dei rischi aziendali ed è articolato in:

- principi generali di propensione al rischio;
- presidio del profilo di rischio complessivo del Gruppo;
- presidio dei principali rischi specifici del Gruppo.



In altri termini, il RAF fornisce la rappresentazione del quadro di riferimento per la determinazione della propensione al rischio di Gruppo che:

- funge da strumento per il controllo strategico, legando i rischi alla strategia aziendale e traducendo la *mission* e il piano strategico in variabili quali-quantitative;
- opera come strumento per la gestione e il controllo dei rischi, legando gli obiettivi di rischio all'operatività aziendale e traducendoli in vincoli e incentivi per la struttura.

In qualità di strumento fondamentale per assicurare che la strategia del Gruppo risulti in linea con il *Risk Profile*, il RAF non solo è indirizzato da una *leadership* di tipo *top-down* degli Organi e Direzioni di Capogruppo, ma è anche attuato con l'attivo coinvolgimento *bottom-up* delle singole Società del Gruppo. Il RAF è quindi fondato su un modello di gestione coerente con l'operatività e la complessità del Gruppo stesso ed è sviluppato tenendo conto della materialità dei rischi a cui esso è esposto. Esso stabilisce *ex-ante* gli obiettivi di rischio/rendimento che il Gruppo intende raggiungere e i conseguenti limiti operativi. Concettualmente, il RAF, potrebbe definirsi come la variabilità dei risultati corretti per il rischio che il Gruppo è disposto ad accettare a fronte di una determinata strategia operativa.

Pertanto, rappresenta l'approccio globale, comprensivo di politiche di governo, processi, controlli e sistemi, attraverso il quale viene istituita, comunicata e monitorata la propensione al rischio del Gruppo e di ciascuna Società del Gruppo. È parte integrante dei processi decisionali di sviluppo e implementazione della strategia e dell'approccio alla gestione del rischio e abilita la determinazione di una politica di gestione dei rischi improntata ai principi di sana e prudente gestione aziendale; viene diffuso e promosso a tutti i livelli dell'organizzazione facilitando l'integrazione, la comprensione e l'assimilazione del concetto di propensione al rischio all'interno della cultura aziendale. Esso include il *Risk Appetite Statement* (RAS), i limiti di rischio (*Risk Limits*) e una visione dei ruoli e delle responsabilità di coloro che sovrintendono all'attuazione e al monitoraggio del RAF. Deve essere in grado di garantire la coerenza tra *business model* e indirizzi strategici, la pianificazione del capitale e il piano di remunerazione del personale.

Lo sviluppo e la costituzione del RAF avvengono mediante la messa in opera di un *set* integrato di normative aziendali, di processi operativi, di flussi informativi, di controlli attraverso i quali la propensione al rischio è stabilita, comunicata e monitorata. Al fine di garantire una tempestiva identificazione, misurazione e valutazione del rischio il RAF è supportato dai sistemi informativi



aziendali e dai sistemi di *reporting* direzionale. Il RAF tiene conto delle specifiche operatività e dei connessi profili di rischio di ciascuna delle entità appartenenti al Gruppo, in modo da risultare integrato e da assicurare la coerenza tra l'operatività, la complessità e le dimensioni dello stesso.

Pertanto, la definizione e l'attuazione del RAF non possono essere avulse dalle scelte strategiche aziendali e dai relativi *budget*/piani di attuazione, dal particolare modello di *business* adoperato, nonché dal livello di rischio complessivo che ne deriva in termini di esposizione. La definizione della propensione al rischio rappresenta, inoltre, uno strumento gestionale che, oltre a consentire una concreta applicazione delle disposizioni prudenziali, permette di:

- rafforzare la capacità di governare e gestire i rischi aziendali;
- supportare il processo strategico;
- agevolare lo sviluppo e la diffusione di una cultura del rischio integrata;
- sviluppare un sistema di monitoraggio e di comunicazione del profilo di rischio assunto, rapido ed efficace.

Al fine di rappresentare i rischi rilevanti del modello di *business* del Gruppo, il RAF del Gruppo trova fondamento su un articolato e dettagliato processo di identificazione dei rischi, che, a sua volta, costituisce la base del processo interno di valutazione dell'adeguatezza patrimoniale attuale e prospettica ICAAP ("*Internal Capital Adequacy Assessment Process*"). A tale scopo, in fase di definizione del RAF, vengono eventualmente coinvolte le singole società del Gruppo che contribuiscono con le pertinenti informazioni sul proprio contesto operativo e di mercato e sul relativo profilo di rischio aziendale.

La Direzione *Risk Management* è responsabile di predisporre e gestire il RAF di Gruppo e ha il compito di proporre i parametri qualitativi e quantitativi necessari per la sua definizione, oltre a redigere il relativo Regolamento di Gruppo del *Risk Appetite Framework*, documento all'interno del quale è normato il processo di gestione e sono illustrati i principi alla base del RAF.

Al fine di realizzare una politica di governo dei rischi integrata e coerente, le decisioni strategiche a livello di Gruppo (tra le quali quelle relative al RAF rivestono un ruolo di prim'ordine) vengono assunte dagli Organi aziendali di Capogruppo valutando l'operatività complessiva e i rischi di tutto il Gruppo e prestando massima attenzione anche alla peculiarità dei diversi *business* e contesti locali. In questa prospettiva, essi svolgono le proprie funzioni con riferimento non solo alla



realità aziendale della Capogruppo ma anche valutando l'operatività complessiva del Gruppo ed i rischi a cui esso è esposto.

La Capogruppo si è dotata, quindi, di un sistema unitario e integrato di controlli interni che consente l'effettivo controllo sia sulle scelte strategiche del Gruppo nel suo complesso, sia sull'equilibrio gestionale delle singole Società del Gruppo, e, in particolare, sull'organizzazione, sulla situazione tecnica e sulla situazione finanziaria delle Società stesse.

Affinché anche gli Organi aziendali delle Società del Gruppo siano consapevoli delle politiche di gestione del processo RAF definite dagli Organi aziendali della Capogruppo, vengono definiti i RAS individuali. Gli Organi aziendali delle Società del Gruppo sono responsabili dell'attuazione di tali RAS, in coerenza con le singole specificità aziendali, delle strategie e delle politiche di gestione del rischio definite dagli Organi della Capogruppo.

Nel RAS sono definite le soglie di:

- *Risk Appetite*, ovvero il livello di rischio che il Gruppo intendere assumere per il perseguimento dei propri obiettivi strategici;
- *Allerta*, ossia la soglia di rischio al cui avvicinamento o superamento della stessa è prevista la segnalazione ad opportuni livelli e attivazione di eventuali azioni correttive al fine di evitare il raggiungimento o superamento della soglia di *Risk Tolerance*;
- *Risk Tolerance*, ovvero la devianza massima dal *Risk Appetite* consentita, fissata in modo da assicurare in ogni caso margini sufficienti per operare, anche in condizioni di stress, entro il massimo rischio assumibile;
- *Risk Capacity*, ovvero il rischio massimo che il Gruppo è tecnicamente in grado di assumere senza violare i requisiti regolamentari o altri vincoli imposti dagli azionisti o dall'Autorità di Vigilanza.

Il monitoraggio degli indicatori ricompresi nel RAS, viene effettuato sia a livello consolidato, ad opera della Direzione *Risk Management* che individuale, per il tramite del Referente interno e dal Responsabile della funzione di *Risk Management* per le altre Società del Gruppo dotate di una funzione di gestione del rischio autonoma, ed è formalizzato attraverso la predisposizione di un'adeguata reportistica di sintesi del profilo di rischio aziendale che fornisce una visione complessiva e integrata rispetto agli altri processi di rischio (quali ICAAP, ILAAP, Focus su ogni



Singolo Rischio e OMR) garantendo un'efficace informativa agli Organi aziendali di Gruppo e delle singole Società del Gruppo con frequenza almeno trimestrale.

In conclusione, la definizione del RAF e i conseguenti limiti operativi sui principali rischi specifici sopra richiamati, l'utilizzo di strumenti di valutazione del rischio nell'ambito dei processi gestionali del credito e di riferimento di presidio e controllo per il governo dei rischi operativi e di *compliance*, le misure di valutazione dell'adeguatezza di capitale e di misure di capitale a rischio per la valutazione delle performance aziendali, costituiscono i cardini della declinazione operativa della strategia di rischio definita dal Consiglio di Amministrazione.

Piano di risanamento

Nel corso dell'esercizio 2022 il Gruppo ha predisposto il quarto Piano di Risanamento, redatto secondo i principi richiesti dalla Direttiva 2014/59/UE del Parlamento Europeo e del Consiglio ("BRRD") e dalle collegate disposizioni di attuazione. Tale *set* normativo è finalizzato a prevenire e gestire in modo ordinato le crisi delle banche e delle imprese di investimento, attraverso strumenti più efficaci e l'utilizzo di risorse del settore privato, riducendo gli effetti negativi sul sistema economico ed evitando di far gravare il costo di eventuali salvataggi sui contribuenti. All'interno di tale documento vengono disciplinate le misure e i processi volti al ripristino della situazione patrimoniale, economica e finanziaria nel caso di deterioramento significativo della stessa.

Il Piano di Risanamento è definito da Cassa Centrale Banca nelle sue funzioni di Capogruppo e nell'interesse del Gruppo Bancario Cooperativo in coerenza con la *mission*, la strategia, gli obiettivi di *business* e la complessiva architettura societaria del Gruppo. In esso sono altresì definiti i ruoli e le responsabilità degli Organi Aziendali, dei Comitati e delle strutture della Capogruppo a vario titolo coinvolti nel processo di elaborazione, approvazione e aggiornamento del Piano di Risanamento nonché nel processo di gestione del risanamento.

La redazione del documento si colloca tra le attività svolte dalla Direzione *Risk Management* nell'ambito del più ampio processo di governo dei rischi, all'interno del quale trovano collocazione i modelli di *governance*, il sistema dei controlli interni, nonché gli strumenti di *risk management* volti a identificare, misurare o valutare, monitorare, prevenire o mitigare tutti i rischi assunti o assumibili dal Gruppo. Nel predisporre il Piano di Risanamento vengono, inoltre, considerate eventuali sinergie con le informazioni richieste al Gruppo dall'Autorità di Vigilanza per la predisposizione del *framework* di *Risk Appetite*, del Resoconto ICAAP/ILAAP, del



Contingency Funding Plan e delle attività di pianificazione strategica garantendo pertanto la coerenza e la piena integrazione del Piano con il *framework* di *risk management*.

La Direzione *Risk Management* verifica periodicamente e, comunque, almeno con cadenza annuale (processo ordinario di revisione), la complessiva idoneità delle procedure preposte ad assicurare il conseguimento degli obiettivi posti dalla disciplina vigente in materia, tenendo conto, tra l'altro, dell'efficacia dimostrata dalle procedure nella prassi applicativa, nonché in considerazione della necessità di allineare le risultanze emerse all'interno del processo ICAAP e ILAAP e della definizione del RAF, oppure con cadenza infra-annuale (processo straordinario di revisione) se sono intervenuti significativi mutamenti della struttura giuridico/organizzativa del Gruppo o della situazione patrimoniale, reddituale, di *asset quality* e di liquidità del Gruppo.

Risulta quindi essenziale che il Piano di Risanamento sia efficacemente interconnesso con il Piano di Risoluzione al fine di massimizzare le sinergie e garantire un'agile transizione da una fase all'altra. Entrambi gli ambiti rappresentano, infatti, due strumenti per la gestione *ex-ante* di uno stato di crisi, e l'allineamento tra i due *framework* potrebbe risultare in vari benefici in termini di sinergie e consistenza nell'implementazione delle azioni. Per tale ragione, il Gruppo ne assicura la coerenza e la piena integrazione.

Le fasi di elaborazione del Piano si sostanziano nello svolgimento delle seguenti attività:

- Analisi strategica: in tale fase viene fornito un quadro generale delle principali caratteristiche del Gruppo, la sua articolazione territoriale, le entità che lo compongono, analizzando il contesto economico in cui opera e fornendo una rappresentazione delle linee guida del Piano Strategico. Vengono inoltre condotte analisi quali-quantitative finalizzate all'individuazione delle entità del Gruppo significative (*Material Legal Entities*), delle Linee di *Business* Principali, dei Servizi Essenziali. In seguito alla descrizione delle principali interconnessioni interne ed esterne al Gruppo, vengono identificate le principali vulnerabilità interne ed esterne al fine di identificare i *driver* di rischio che possono impattare la solidità patrimoniale, di *asset quality*, reddituale e di liquidità del Gruppo e, all'opposto, identificare le azioni atte a ripristinarla.
- Identificazione degli indicatori di risanamento: con l'obiettivo di consentire la tempestiva individuazione di situazioni di deterioramento significativo della situazione patrimoniale, reddituale, di *asset quality* e di liquidità del Gruppo, ed in linea con le attività condotte in ambito RAF, vengono definiti gli indicatori del piano di risanamento e calibrati i valori delle



soglie che identificano l'area di allarme ("*Early Warning*", ovvero quella di pre-crisi) e la zona di *recovery* ("*Recovery Trigger*", ovvero quella in cui è necessario, eventualmente, attivare le opzioni di risanamento).

- Definizione degli scenari di stress: in coerenza con il *framework* di *risk management*, sono definiti gli ipotetici scenari di *stress* – di natura sistemica, idiosincratICA e combinata – necessari a valutare la vulnerabilità del Gruppo ad eventi eccezionali che potrebbero portarlo a superare le soglie definite per l'attivazione delle opzioni di risanamento.
- Definizione e successiva analisi degli impatti delle opzioni di risanamento: le opzioni di risanamento a disposizione del Gruppo sono individuate per rispondere a possibili scenari di crisi, in coerenza con gli orientamenti normativi in materia. Il Consiglio di Amministrazione di Capogruppo è l'organo responsabile a livello di Gruppo per l'identificazione e l'approvazione delle opzioni di risanamento da attuare in caso di avvio del processo. L'efficacia dei poteri del CdA della Capogruppo è assicurata dal quadro contrattuale e regolamentare che disciplina il funzionamento del Gruppo.
- Definizione del Piano di Comunicazione e informazione: elemento fondamentale al fine di garantire a tutti gli *stakeholder* interni ed esterni una visione chiara e tempestiva delle eventuali difficoltà che potrebbero manifestarsi nel Gruppo e/o nelle *Material Legal Entities*, e al contempo preservare la fiducia degli stessi circa la capacità di far fronte alla situazione di crisi in modo immediato, minimizzandone gli impatti.
- Misure preparatorie: tali misure hanno lo scopo di facilitare l'implementazione delle opzioni di risanamento nel rispetto delle tempistiche stimate ai fini della loro realizzazione.

La complessità del Piano di Risanamento e la sua rilevanza strategica richiedono il coinvolgimento diretto e la collaborazione delle singole Società facenti parte del Gruppo, sia mediante la fornitura di informazioni quali-quantitative per la predisposizione del *Recovery Plan*, sia in caso di attivazione del Piano stesso, nell'attuazione degli indirizzi definiti dalla Capogruppo.

Il Gruppo ha pertanto definito e formalizzato un processo di gestione del risanamento, con l'obiettivo di identificare chiaramente l'insieme delle fasi che consentono di gestire il risanamento a livello di Gruppo e di singola *Material Legal Entity*, dal monitoraggio e individuazione di eventuali segnali di anomalia nella gestione del *business* fino alla definizione dei processi di *escalation* e all'eventuale dichiarazione dello stato di risanamento con attivazione delle connesse opzioni di risanamento. Ha, quindi, identificato i ruoli e le



responsabilità degli Organi aziendali, dei Comitati, delle Funzioni Aziendali di Controllo e delle Strutture coinvolte nelle diverse fasi di cui si compone il processo stesso.

Processo ICAAP/ILAAP

Il Gruppo ha adeguato il processo interno di autovalutazione dell'adeguatezza patrimoniale (ICAAP) e dell'adeguatezza del sistema di governo e gestione del rischio di liquidità (ILAAP), fondato su un modello di gestione coerente con l'operatività e la complessità del Gruppo secondo il principio di proporzionalità, con il quadro regolamentare con specifico riferimento alle disposizioni di Vigilanza prudenziale e con le disposizioni in materia di Sistema di Controlli Interni. Essi si integrano in maniera coerente con il Piano Strategico, il Piano Operativo, il RAF, il Piano di Risanamento e il Sistema dei Controlli Interni, tenuto conto anche dell'evoluzione e delle condizioni interne ed esterne in cui opera il Gruppo.

Nell'esercizio dell'attività di indirizzo, coordinamento e controllo nei confronti delle Banche affiliate e delle Società del Gruppo, la Capogruppo definisce i ruoli e le responsabilità degli Organi Aziendali e delle strutture coinvolte nella gestione del processo ICAAP/ILAAP. In particolare, per il conseguimento di un efficace ed efficiente sistema di gestione e controllo, gli Organi sono responsabili della sua realizzazione, vigilano sul suo concreto funzionamento e verificano la sua complessiva funzionalità e rispondenza ai requisiti previsti dalla normativa. Sempre con l'obiettivo di realizzare una politica di governo dei rischi integrata e coerente, le decisioni strategiche a livello di Gruppo vengono assunte dagli Organi Aziendali di Capogruppo valutando l'operatività complessiva e i rischi di tutto il Gruppo con massima attenzione alla peculiarità dei diversi *business* e contesti locali. La Capogruppo si è quindi dotata di un sistema unitario e integrato di controlli interni che consente l'effettivo controllo sia delle scelte strategiche del Gruppo nel suo complesso, sia sull'equilibrio gestionale delle singole Banche affiliate e delle altre Società che hanno esternalizzato la funzione di Risk Management in Capogruppo.

In particolare, nel rispetto dell'articolazione del processo ICAAP/ILAAP previsto dalle disposizioni di Vigilanza, sono state definite le procedure per:

- l'identificazione di tutti i rischi verso i quali il Gruppo è o potrebbe essere esposto, ossia dei rischi che potrebbero pregiudicarne l'operatività, il perseguimento delle strategie definite ed il conseguimento degli obiettivi aziendali;
- la misurazione/valutazione dei rischi in ottica attuale e prospettica ed in ipotesi di *stress* con metodologie di misurazione adeguate alle nuove disposizioni di Vigilanza;



- l'autovalutazione dell'adeguatezza del capitale⁷ tenendo conto dei risultati distintamente ottenuti con riferimento alla misurazione dei rischi e del capitale in ottica attuale, prospettica e in ipotesi di *stress*;
- l'autovalutazione dell'adeguatezza del processo di gestione del rischio di liquidità e di *funding*, tenendo conto dei risultati ottenuti con riferimento alla misurazione del rischio di liquidità in ottica attuale, prospettica e in ipotesi di *stress*.

La responsabilità dell'implementazione e dello sviluppo delle tecniche di conduzione dello *stress testing* nonché della calibrazione del grado di severità degli stessi è affidata alla Direzione *Risk Management*.

La Direzione *Risk Management* assicura inoltre il processo di definizione e aggiornamento dell'ICAAP/ILAAP di Gruppo, predisponendo il relativo resoconto, realizzato in conformità con quanto previsto dalle linee guida EBA "Orientamenti sull'acquisizione delle informazioni ICAAP e ILAAP ai fini dello SREP" (EBA/GL/2016/10) adeguatamente alle *best practice* di mercato.

Mappa dei rischi

Nell'ambito del processo di identificazione dei rischi rilevanti, il Gruppo definisce la Mappa dei Rischi⁸ che costituisce la cornice entro cui si sviluppano tutte le attività di misurazione/valutazione, monitoraggio e mitigazione dei rischi. Tale processo viene effettuato tenendo in considerazione le peculiarità del Gruppo, la sua operatività attuale e prospettica ed il contesto in cui esso opera, nonché le disposizioni dettate dai Regulator e le *best practice* di mercato. In particolare, il Gruppo provvede all'individuazione di tutti i rischi relativamente ai quali è o potrebbe essere esposto, ossia dei rischi che potrebbero pregiudicare la sua operatività, il perseguimento delle proprie strategie ed il conseguimento degli obiettivi aziendali.

Il processo di identificazione dei rischi rilevanti di Gruppo è un processo ricognitivo fondamentale per l'intero sistema di governo dei rischi in quanto costituisce un ideale "anello di congiunzione" tra i principali processi strategici del Gruppo, rappresentando la base di partenza per indirizzare:

⁷ Per gli opportuni approfondimenti relativi alle fasi del processo di autovalutazione dell'adeguatezza del capitale si rinvia all'informativa qualitativa del "Capitolo 4 - Requisiti di fondi propri e importi delle esposizioni ponderati per il rischio".

⁸ L'aggiornamento della Mappa dei Rischi e del relativo "Regolamento di Gruppo per l'identificazione dei rischi rilevanti" è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione di Capogruppo nella seduta del 30 marzo 2023.



- in ambito RAF, l'individuazione delle fattispecie di rischio più significative sulle quali definire opportuni valori di "appetito al rischio", soglie di tolleranza e limiti di rischio;
- in ambito ICAAP/ILAAP, la perimetrazione dei rischi a maggiore impatto sull'adeguatezza della situazione patrimoniale e di liquidità del Gruppo, in chiave attuale e/o potenziale nonché sotto condizioni di *stress*;
- in ambito MRB, l'individuazione delle principali aree di vulnerabilità delle Banche Affiliate e l'eventuale attivazione di meccanismi di rafforzamento;
- in ambito Piano di Risanamento, la definizione di possibili aree di intervento finalizzate a rientrare da situazioni di *near to default* e la conseguente calibrazione di opportune azioni di *recovery*;
- in ambito VIR, le analisi che concorrono alla formulazione del giudizio VIR, in coerenza con le fattispecie di rischio più significative;
- l'impianto di *reporting*, definito in coerenza con tutti i processi principali sopra riportati, al fine di garantirne l'accuratezza, l'eshaustività, la chiarezza e l'utilità, assicurando così una periodicità di controllo dei rischi significativi adeguata rispetto ai fenomeni rappresentati.

Il processo di identificazione dei rischi rilevanti rappresenta il punto di partenza di tutti i processi strategici di Gruppo e viene svolto attraverso un percorso strutturato e dinamico:

- a livello accentrato, dalla Direzione *Risk Management*;
- con il coinvolgimento degli Organi aziendali, delle Funzioni Aziendali di Controllo e delle altre Strutture di Capogruppo per quanto di competenza, allo scopo di garantire allineamento con l'evoluzione e/o variazioni del modello di *business*;
- con il coinvolgimento delle principali Società del Gruppo che hanno esternalizzato le Funzioni aziendali di controllo, qualora ritenuto necessario, al fine di valorizzarne il ruolo in relazione alle singole specificità operative.

In conformità a quanto richiesto all'interno del documento "Guida della BCE sul processo interno di valutazione dell'adeguatezza patrimoniale (ICAAP)", il processo di identificazione dei rischi viene realizzato seguendo un "approccio lordo", ovvero senza considerare quelle che sono le specifiche tecniche volte a mitigare i rischi sottostanti. L'analisi viene pertanto condotta valutando le condizioni operative attuali del Gruppo ma anche quelle potenziali sia allo scopo di individuare eventuali profili di rischio già presenti nel contesto corrente eppure non adeguatamente colti dalle preesistenti categorie mappate sia allo scopo di intercettare tipologie di rischio storicamente non rilevanti per il Gruppo, ma suscettibili di diventare tali in uno



scenario prospettico, in quanto connesse a prevedibili mutamenti nel contesto economico, finanziario e regolamentare così come nell'operatività aziendale. Tale analisi tiene conto altresì del principio di proporzionalità.

Il processo di identificazione dei rischi rilevanti di Gruppo si articola nelle seguenti fasi:

- Individuazione dei rischi potenzialmente rilevanti (c.d. Long List dei rischi): verifica della rilevanza dei rischi aziendali già oggetto di valutazione e analisi, ricerca e individuazione di nuovi rischi potenzialmente rilevanti non ancora considerati dal Gruppo;
- Definizione dei criteri di inclusione dei rischi in Short List: definizione dei criteri e del set di elementi di valutazione secondo cui i rischi identificati nella fase precedente possano essere inclusi nella Short List dei rischi date le caratteristiche operative del Gruppo;
- Definizione della Short List dei rischi: finalizzazione della Short List dei rischi definendo la gerarchia e la tassonomia degli stessi;
- Valutazione quantitativa della materialità: verifica del grado di materialità attuale e prospettica dei rischi di primo livello misurabili⁹ inclusi nella Short List attraverso specifiche analisi quantitative;
- Formalizzazione della Mappa dei Rischi di Gruppo: formalizzazione della Mappa dei rischi sulla base delle fasi precedenti;
- Definizione dell'articolazione organizzativa: identificazione delle dimensioni organizzative ritenute rilevanti ai fini della gestione e del monitoraggio del rischio e conseguente mappatura dei rischi rilevanti su tali assi di analisi.

Viene riportata di seguito la Mappa dei Rischi di Gruppo valida per il 2023, con riferimento al 1° livello di rischio identificato, nonché ad alcune sottocategorie di rischio ritenute particolarmente significative:

- rischio di credito e controparte;
- rischio di aggiustamento della valutazione del credito (CVA);
- rischio di mercato;
- rischio operativo;
- rischio di liquidità e finanziamento;

⁹ Oltre ai rischi di primo livello, si effettuano le analisi anche per un numero limitato di sottocategorie di rischio.



- rischio di concentrazione del credito;
- rischio di credito derivante da riduzione del valore di mercato delle garanzie immobiliari¹⁰;
- rischio di tasso di interesse del *banking book*;
- rischio di leva finanziaria eccessiva;
- rischio strategico e di *business*;
- rischio immobiliare del portafoglio di proprietà;
- rischio reputazionale;
- rischio di non conformità alle norme;
- rischio di riciclaggio e di finanziamento del terrorismo;
- rischio connesso con l'assunzione di partecipazioni;
- rischio di conflitti di interesse nei confronti di soggetti collegati;
- rischio sovrano;
- rischi ESG;
- rischi climatici e ambientali¹¹;
- rischio pandemico;
- rischio geopolitico;
- rischio di *governance*.

Con riferimento a ciascuno dei rischi rilevanti individuati vengono di seguito riportate le definizioni adottate dal Gruppo e le principali informazioni relative alla *governance* del rischio, agli strumenti e metodologie a presidio della misurazione/valutazione e gestione del rischio ed alle strutture responsabili della gestione.

RISCHIO DI CREDITO

Il rischio di credito è un rischio tipico dell'attività di intermediazione creditizia: esso risiede nella possibilità di subire perdite sulle posizioni di credito, in e fuori bilancio, derivante dall'inadempienza o dal peggioramento della qualità creditizia della controparte. In altre parole, il rischio di credito si traduce prevalentemente nel rischio che una controparte non

¹⁰ Si specifica che il rischio è considerato come rischio di 2° livello nell'ambito del rischio di credito.

¹¹ Si specifica che, in linea con quanto indicato nel documento EBA "*Final Report on Guidelines on internal governance under Directive 2013/36/EU*", il rischio è considerato come rischio di II livello nell'ambito del rischio di credito, rischio di mercato, rischio operativo, rischio liquidità e finanziamento, rischio reputazionale, rischio immobiliare del portafoglio di proprietà, rischio strategico e di *business* e, più in generale, dei rischi ESG.



adempia compiutamente alle proprie obbligazioni, non restituendo - in tutto o in parte - l'oggetto del contratto.

Tale rischio è, pertanto, riscontrabile prevalentemente nell'attività tradizionale di erogazione di crediti, garantiti e non, iscritti e non iscritti in bilancio (ad esempio crediti di firma) e le potenziali cause di inadempienza risiedono, in larga parte, nella mancanza di disponibilità della controparte e, in misura minore, in ragioni indipendenti dalla condizione finanziaria della controparte. Anche attività differenti da quella tradizionale di prestito espongono ulteriormente il Gruppo al rischio di credito.

Alla luce delle disposizioni in materia di sistema dei controlli interni (Circolare 285/2013, Parte Prima, Titolo IV, Capitolo 3), il Gruppo si è dotato di una struttura organizzativa funzionale al raggiungimento di un efficace ed efficiente processo di gestione e controllo del rischio di credito coerente con il *framework* indirizzato dalla Capogruppo. In aggiunta ai controlli di linea (c.d. controlli di primo livello), le funzioni esternalizzate presso la Capogruppo incaricate del controllo di secondo e terzo livello, con la collaborazione dei propri referenti, si occupano della misurazione e del monitoraggio dell'andamento dei rischi, nonché della correttezza/adequatezza dei processi gestionali ed operativi.

L'attività di controllo sulla gestione del rischio di credito è svolta dalla Direzione *Risk Management*, esternalizzata presso la Capogruppo, che si avvale operativamente dei propri referenti interni presso le Banche Affiliate.

In forza del contratto di coesione, la Capogruppo definisce regole e criteri comuni e omogenei di svolgimento delle attività delle Banche Affiliate con riferimento all'intero processo di concessione del credito e alla gestione del relativo rischio che, in ogni caso, devono coprire la misurazione del rischio, l'istruttoria, l'erogazione, la valutazione delle garanzie anche immobiliari, il controllo andamentale e il monitoraggio delle esposizioni, la revisione delle linee di credito, i criteri ed il processo di classificazione delle posizioni di rischio nonché i relativi interventi in caso di anomalia, , la politica degli accantonamenti, la valutazione delle esposizioni creditizie, la gestione ed il recupero delle esposizioni deteriorate.

Le summenzionate regole e criteri sono declinate in seno alla complessiva regolamentazione di Gruppo nell'ambito della quale la Capogruppo peraltro definisce, le proprie autonomie deliberative per l'erogazione del credito, le soglie di massima esposizione per ogni singolo cliente o gruppo di clienti connessi per ciascuna Banca Affiliata in funzione della rischiosità della banca



stessa. All'interno di tali soglie, i livelli deliberativi per l'erogazione del credito sono definiti dalla singola Banca Affiliata.

La Capogruppo definisce la strategia ed il relativo piano di gestione delle esposizioni deteriorate a livello di Gruppo, individuando obiettivi vincolanti di breve/medio/lungo termine per ogni Banca Affiliata. La gestione delle esposizioni deteriorate, al fine di garantirne una gestione efficiente, può essere assegnata alla Capogruppo (anche per il tramite di società controllate dalla stessa) e/o alle Banche Affiliate e/o ad *outsourcer* specializzati.

La Capogruppo fissa i criteri di valutazione delle esposizioni e crea una base informativa comune che consenta a tutte le Banche Affiliate di conoscere le esposizioni dei clienti nei confronti del Gruppo, nonché le valutazioni inerenti alle esposizioni dei soggetti affidati.

A riguardo la Capogruppo ha predisposto il "Regolamento di Gruppo per la classificazione e valutazione dei crediti", il quale, oltre a disciplinare il processo di classificazione delle esposizioni creditizie (sia per cassa sia fuori bilancio), detta regole in tema di valutazione, anche delle garanzie reali immobiliari e delle altre tipologie di garanzie.

Con riferimento alle operazioni con soggetti collegati, il Gruppo si è dotato di un apposito Regolamento volto a disciplinare le modalità di identificazione, approvazione ed esecuzione delle operazioni con soggetti collegati, nonché di assetti organizzativi e di un sistema dei controlli interni al fine di presidiare il rischio che la vicinanza di taluni soggetti ai centri decisionali dello stesso possa compromettere l'imparzialità e l'oggettività delle decisioni relative.

In considerazione delle modalità operative che caratterizzano l'attività creditizia del Gruppo, il processo del credito è stato strutturato nelle fasi di pianificazione, concessione del credito, gestione del credito, classificazione delle posizioni e gestione delle partite deteriorate.

La Direzione *Risk Management* definisce, nell'ambito del processo del *Risk Appetite Framework*, la propensione al rischio che rappresenta l'ammontare massimo di capitale che il Gruppo è disposto a mettere a rischio per il raggiungimento dei propri obiettivi strategico/reddituali, in funzione del modello di *business* e delle scelte strategiche adottate; in particolare, per quanto riguarda il rischio di credito, la Direzione *Risk Management*, coerentemente con quanto previsto dalle disposizioni di vigilanza prudenziale, articola gli obiettivi di rischio, identificati nel RAF, in *risk limits* e indicatori di monitoraggio.



I primi hanno l'obiettivo di porre un limite all'operatività attraverso un sistema di soglie e procedure di *escalation*. I *Risk Limits* sono valutati tramite l'utilizzo delle seguenti metriche:

- Requisito patrimoniale/capitale interno: le metriche utilizzate per il rischio di credito e di controparte sono i REA, calcolate con metodologia standardizzata; mentre per il rischio di concentrazione è utilizzato il capitale interno calcolato a fronte del rischio *single name* e geo-settoriale;
- Indicatori provenienti dal sistema di *Rating*: ovvero i parametri di rischio utilizzati ai fini del calcolo della perdita attesa; inoltre, il sistema di rating costituisce la base di partenza per lo sviluppo del modello di *impairment* IFRS 9;

Il complessivo presidio del comparto nella sua interezza da parte della Direzione Risk Management viene assicurato a partire da un framework metodologico sviluppato a partire da un percorso di sostanziale revisione di quanto sviluppato in via embrionale all'atto della costituzione del Gruppo bancario avviato nell'ambito della riorganizzazione organizzativa della Direzione Risk Management di Gruppo nel luglio 2020 e la costituzione anche del Servizio Credit Risk Management, a fronte di una roadmap biennale (2020-2022) che ne ha governato la progressiva implementazione.

I controlli, svolti sull'intero perimetro della filiera del processo creditizio (concessione, monitoraggio andamentale, classificazione, npl management, collateral management, provisioning) hanno la finalità di accertare che le procedure interne siano rispettate nei relativi aspetti chiave di copertura del rischio e che le stesse siano idonee a garantire una efficiente ed efficace gestione del credito. Ciò anche al fine di contribuire al progressivo accrescimento del grado di affidabilità dei processi e delle procedure utilizzate, e della capacità delle stesse di meglio presidiare ogni singolo ambito della filiera creditizia, compresa la tempestiva individuazione e classificazione delle posizioni anomale e la corretta stima del grado di copertura ad esse associato.

Il modello di controllo consente di modulare l'impianto della verifica sulla singola fase di processo/ambito di controllo mediante preliminari risk assessment (ovvero analisi di portafoglio) trimestrali svolti in modalità massiva attraverso specifici set di indicatori di rischio chiave dedicati, tesi a fornire una prima misurazione del rischio del singolo ambito, anche tenuto conto dell'evoluzione storica (confronto "cross time") dello stesso e del suo posizionamento rispetto a Gruppo bancario (confronto "cross section"), nonché una localizzazione degli eventuali driver di



rischio del comparto al fine di indirizzare con maggiore precisione eventuali approfondimenti analitici "single name", almeno sugli ambiti di controllo qualificati "core" (concessione, classificazione, collateral management, provisioning).

Parallelamente all'ordinario esercizio di cicli di controllo, secondo la periodicità stabilita a livello regolamentare interno, il framework metodologico è sottoposto ad attività di fine tuning/consolidamento ovvero di ulteriore evoluzione secondo una predefinita roadmap per l'esercizio 2023.

La Direzione *Risk Management* fornisce altresì pareri preventivi sulla coerenza con il RAF delle operazioni di maggiore rilievo (c.d. "OMR") eventualmente acquisendo, in funzione della natura dell'operazione, il parere di altre funzioni coinvolte nel processo di gestione dei rischi. A tali fini, individua tutti i rischi ai quali il Gruppo potrebbe esporsi nell'intraprendere l'operazione; quantifica e valuta, sulla base dei dati acquisiti dalle competenti funzioni aziendali gli impatti dell'operazione sugli obiettivi di rischio, sulle soglie di allerta e di tolleranza; valuta, sulla base dei suddetti impatti, la sostenibilità e la coerenza delle operazioni con la propensione al rischio definita dal Consiglio di Amministrazione; individua gli interventi da adottare per l'adeguamento del complessivo sistema di governo e gestione dei rischi, ivi compresa la necessità di aggiornare la propensione al rischio e/o il sistema dei limiti operativi.

Ai fini della determinazione del capitale interno a fronte del rischio di credito, il Gruppo utilizza la metodologia standardizzata prevista dalla Circolare 285/13 della Banca d'Italia, adottata per la determinazione del requisito patrimoniale a fronte del rischio stesso.

L'applicazione della metodologia standardizzata comporta la suddivisione delle esposizioni in portafogli e l'applicazione a ciascuno di essi di trattamenti prudenziali differenziati, eventualmente anche in funzione di valutazione del merito creditizio (rating esterni) rilasciate da agenzie esterne di valutazione del merito di credito ovvero da agenzie di credito alle esportazioni riconosciute dalla stessa Banca d'Italia (rispettivamente ECAI e ECA).

Ai fini della misurazione del requisito patrimoniale per il rischio di credito, viene preliminarmente rilevata la tipologia di clientela cui ascrivere le esposizioni riconducibili al soggetto. L'attività di classificazione della clientela è realizzata non solo per le attività che generano un requisito patrimoniale a fronte del rischio di credito, ma anche per quelle rientranti nell'ambito del rischio di controparte e del rischio di regolamento sulle operazioni con regolamento non contestuale. A tali fattispecie sono aggiunti anche i soggetti emittenti i titoli ricevuti come garanzie e i



garanti/contro-garanti/venditori di protezione relativi alle garanzie di tipo personale.

Ai fini della classificazione si tiene conto del settore di attività economica attribuito al cliente, dello "status" delle esposizioni, del fatturato determinato a livello di gruppo di cliente connesso, nonché della deducibilità, ove prevista, dai fondi propri del Gruppo.

Si evidenzia, in particolare, che nelle classi di attività:

- delle "amministrazioni centrali e banche centrali" rientrano, tra le altre, le attività fiscali differite (DTA), diverse da quelle dedotte dai Fondi Propri, alle quali si applicano fattori di ponderazione differenziati a seconda della provenienza;
- delle "esposizioni al dettaglio ("retail")" sono classificate le persone fisiche e le piccole e medie imprese. Per piccole e medie imprese (PMI) si intendono le imprese con non oltre n° 250 dipendenti e con un fatturato annuo non superiore a 50 milioni di euro e/o un totale attivo inferiore a 43 milioni di euro: tale limite viene calcolato facendo riferimento nel caso di gruppi di clienti connessi ai soggetti connessi alla totalità dei soggetti ivi inseriti, indipendentemente dall'esistenza di un rapporto di clientela con questi ultimi. Rientrano in questa classe solo clienti o gruppi di clienti che rispettano anche determinati limiti di esposizione, ovvero le esposizioni verso un singolo cliente (o gruppi di clienti connessi) che soddisfano il requisito di adeguato frazionamento del portafoglio (granularità) e le esposizioni per cassa (diverse da quelle garantite da immobili residenziali) di importo non superiore a 1 milione di euro, senza tener conto degli effetti degli strumenti di protezione reale e personale che assistono le predette esposizioni;
- delle "esposizioni in stato di *default*" sono ricomprese le esposizioni in sofferenza, inadempienze probabili, scadute da oltre 90 giorni continuativi a livello di controparte secondo l'art. 178 della CRR (nuova definizione di *default* in vigore dal 1° gennaio 2021); all'interno delle citate tre classi ricadono le esposizioni oggetto di concessione (*forbearance*) deteriorate. Con riferimento all'allocatione delle posizioni nel portafoglio "Esposizioni in *default*" e, in particolare, al trattamento delle esposizioni scadute/sconfinanti il Gruppo ha deciso di adottare l'"approccio per controparte" anche per quei portafogli per i quali le nuove disposizioni prudenziali permettono l'adozione dell'"approccio per transazione". In tale portafoglio non sono ricondotte le esposizioni in *default* classificate come *high risk*;
- delle "esposizioni in strumenti di capitale" sono ricomprese, tra gli altri, gli investimenti significativi in azioni emesse da soggetti del settore finanziario, per la quota non dedotta



dai fondi propri del Gruppo (in quanto non eccedente le soglie previste), che ricevono una ponderazione del 250%.

Il rischio di credito si manifesta anche nel portafoglio titoli di proprietà. La *Policy* di Gestione del Portafoglio di Proprietà di Gruppo, nel rispetto di quanto previsto dalle normative esterne e interne, nonché dal Regolamento di Gruppo Finanza e dalle altre attinenti Policy/Regolamenti di gestione dei rischi, stabilisce precisi limiti quantitativi all'assunzione dei rischi connessi a tale attività.

La Direzione Crediti e la Direzione NPL di Capogruppo sono le strutture delegate al governo del processo del credito nella sua interezza (concessione e revisione, monitoraggio, gestione del contenzioso), e al coordinamento e sviluppo degli affari creditizi e degli impieghi. Il complessivo assetto organizzativo interno in termini di allocazione di compiti e responsabilità è, quanto più possibile, volta a realizzare la segregazione di attività in conflitto di interesse, in special modo attraverso un'opportuna graduazione dei profili abilitativi all'interno del sistema informativo.

Il Gruppo si avvale inoltre delle tecniche di attenuazione del rischio di credito, dette anche tecniche di Credit Risk Mitigation (nel seguito anche "CRM"), ai fini di mitigare il rischio di credito.

Il Gruppo considera come CRM ammissibili le forme di protezione del credito che rispettano i requisiti generali e specifici della Parte 3, Titolo II, Capo 4 del Regolamento (UE) n. 575/2013.

In conformità con quanto previsto dalla normativa di riferimento, le tecniche di attenuazione del rischio di credito ammissibili possono essere forme di protezione del credito di tipo reale o personale, a condizione che le attività sulle quali si basa la protezione soddisfino i requisiti previsti dalla normativa stessa.

Tenuto conto delle proprie caratteristiche operative, il Gruppo ha deciso di utilizzare a fini prudenziali i seguenti strumenti di CRM:

- le garanzie reali finanziarie aventi ad oggetto contante azioni o obbligazioni quotate, titoli di stato, certificati di deposito, obbligazioni della BCC, prestate attraverso contratti di pegno e di trasferimento della proprietà e di pronti contro termine;
- le ipoteche, volontarie o giudiziali, a valere su beni immobili residenziali e non residenziali;
- le garanzie personali specifiche con forza di garanzia statale (garanzia diretta; controgaranzia).



Infine, è stato rivisto ed aggiornato in corso d'anno il complessivo plesso regolamentare interno in tema di acquisizione e gestione delle principali forme di garanzia utilizzate a protezione delle esposizioni creditizie, al fine di assicurare il soddisfacimento dei requisiti – giuridici, economici e organizzativi – previsti dalla normativa per il loro riconoscimento a fini prudenziali.

Il Gruppo, ai fini della mitigazione del rischio di credito, sta proseguendo il suo percorso di riduzione dello stock NPL tramite:

- la cessione di crediti deteriorati;
- il processo di recupero delle esposizioni deteriorate attraverso l'accentramento della gestione verso la Capogruppo.

RISCHIO DI CONTROPARTE

Il rischio di controparte configura una particolare fattispecie del rischio di credito e rappresenta il rischio che la controparte di una transazione, avente ad oggetto determinati strumenti finanziari specificamente individuati dalla normativa, risulti inadempiente prima del regolamento della transazione stessa.

La normativa precisa che le operazioni che possono determinare il rischio di controparte, che rappresenta una particolare fattispecie del rischio di credito, sono le seguenti:

- strumenti finanziari derivati e creditizi negoziati fuori borsa (OTC – *Over The Counter*);
- operazioni pronti contro termine attive e passive su titoli o merci, operazioni di concessione o assunzione di titoli o merci in prestito e finanziamenti con margini (operazioni SFT – *Securities Financing Transactions*);
- operazioni con regolamento a lungo termine (operazioni LST – *Long Settlement Transactions*).

La gestione e il controllo del rischio di controparte si collocano nel più ampio sistema di gestione e controllo dei rischi del Gruppo, articolato e formalizzato nella specifica normativa interna.

Il Gruppo Cassa Centrale Banca è esposto al rischio di controparte in relazione all'attività in derivati OTC ed a quella in operazioni pronti contro termine (SFT). Le operazioni inerenti ai derivati OTC sono per la quasi totalità perfettamente pareggiate; vi sono quindi sporadiche operazioni a copertura di attivi o passivi riferiti alla proprietà, mentre non vengono negoziate operazioni di tipo speculativo.



Il Gruppo stima il requisito aggiuntivo inerente all'aggiustamento della valutazione del credito (*Credit Valuation Adjustment – CVA*) applicabile all'operatività in derivati OTC, sulla base della metodologia standardizzata di cui all'art. 384 del CRR. L'assorbimento patrimoniale viene calcolato a partire dalla stima dell'equivalente creditizio determinato ai fini del rischio di controparte, tenendo conto della durata residua dei contratti derivati e del merito di credito della controparte.

La Direzione *Risk Management* elabora una reportistica relativa agli esiti della fase di misurazione e monitoraggio del rischio di controparte destinata alla Direzione Generale ed al Consiglio di Amministrazione.

RISCHI DI MERCATO

I rischi di mercato riguardano i rischi generati dall'operatività sui mercati riguardanti gli strumenti finanziari, le valute e le merci. Si declinano in:

- **Rischio di posizione specifico dei titoli di debito del portafoglio di negoziazione ai fini di vigilanza** che configura il rischio di subire perdite causate dalle avverse variazioni del prezzo di tali strumenti finanziari dovute a fattori connessi con la situazione dei soggetti emittenti;
- **Rischio di posizione generico sui titoli di debito del portafoglio di negoziazione ai fini di vigilanza** che configura il rischio di subire perdite causate dalle avverse variazioni del prezzo di tali strumenti finanziari dovute a fattori connessi con l'andamento dei tassi di interesse di mercato (fattore di rischio che insiste sul valore corrente di tali strumenti);
- **Rischio di posizione dei titoli di capitale del portafoglio di negoziazione ai fini di vigilanza**, che comprende due componenti:
 - “rischio generico”, ovvero il rischio di subire perdite causate dalle avverse variazioni dei prezzi di mercato della generalità dei titoli di capitale;
 - “rischio specifico”, ovvero il rischio di subire perdite causate dalle avverse variazioni del prezzo di un determinato titolo di capitale dovute a fattori connessi con la situazione del soggetto emittente;
- **Rischio di posizione per le quote O.I.C.R. del portafoglio di negoziazione ai fini di vigilanza** che configura il rischio di subire perdite causate dalle avverse variazioni dei prezzi di mercato;



- **Rischio di cambio** ossia il rischio di subire perdite per effetto di avverse variazioni dei corsi delle divise estere su tutte le posizioni detenute dal Gruppo indipendentemente dal portafoglio di allocazione sull'intero bilancio.

Il **rischio di regolamento** configura il rischio di incorrere in perdite derivanti dal mancato regolamento, da parte della controparte, di transazioni scadute su titoli, valute e merci, ivi incluse quelle rappresentate da contratti derivati e i contratti derivati senza scambio di capitale, sia del portafoglio bancario sia di quello di negoziazione a fini di vigilanza. Sono escluse le operazioni pronti contro termine e le operazioni di assunzione o concessione di titoli o di merci in prestito.

Il **rischio di concentrazione del portafoglio di negoziazione** è collegato alla possibilità che l'insolvenza di un solo grande prenditore di credito o di diversi prenditori tra loro collegati possa determinare perdite tali da compromettere la stabilità della banca creditrice. Per tale ragione le vigenti disposizioni di vigilanza in materia di "grandi esposizioni" prescrivono un limite quantitativo inderogabile, espresso in percentuale del capitale ammissibile, per le posizioni di rischio nei confronti di singoli "clienti" o "gruppi di clienti connessi". Eventuali debordi rispetto a tale limite sono consentiti nel solo caso in cui si riferiscano a posizione del portafoglio di negoziazione a fini di vigilanza e purché siano soddisfatti specifici requisiti patrimoniali aggiuntivi.

Si evidenzia che - considerata la propria operatività specifica - il Gruppo non risulta esposta al rischio di posizione in merci.

Il Gruppo utilizza la metodologia standardizzata per la determinazione dei requisiti patrimoniali a fronte dei rischi di mercato generati dall'operatività riguardante gli strumenti finanziari, le valute e le merci. Tale metodologia prevede il calcolo del requisito sulla base del c.d. "approccio a blocchi" (*building-block approach*), secondo il quale il requisito complessivo è dato dalla somma dei requisiti di capitale determinati a fronte dei singoli rischi di mercato.

Più nello specifico, per quanto riguarda la determinazione del requisito patrimoniale a fronte del **Rischio di Posizione sul "portafoglio di negoziazione a fini di vigilanza"** il Gruppo ha deliberato l'applicazione delle seguenti metodologie:

- **Rischio di posizione generico sui titoli di debito:** utilizzo del **metodo basato sulla scadenza**. Tale metodo prevede il calcolo della posizione netta relativa a ciascuna emissione e la successiva distribuzione, distintamente per valuta, in fasce temporali di vita residua.



- **Rischio di posizione specifico su titoli di debito:** le posizioni nette in ciascun titolo del portafoglio di negoziazione ai fini di vigilanza sono attribuite alla corretta categoria emittenti (emittenti a ponderazione nulla, emittenti qualificati, emittenti non qualificati, emittenti ad alto rischio). Il requisito patrimoniale per ciascuna categoria è ottenuto dal prodotto tra il rispettivo coefficiente di ponderazione e l'8%. Il requisito patrimoniale relativo al rischio specifico si applica alla somma in valore assoluto delle posizioni nette ponderate lunghe e corte.
- **Rischio di posizione sui titoli di capitale:** il requisito patrimoniale è determinato come somma del requisito generico (pari all'8% della posizione generale netta) e del requisito specifico (pari all' 8 % della posizione generale lorda). Ai fini del calcolo del rischio di posizione su titoli di capitale, sono prese in considerazione tutte le posizioni del "portafoglio di negoziazione a fini di vigilanza" relative ad azioni nonché ai valori ad esse assimilabili, come, ad esempio, i contratti derivati su indici azionari.
- **Rischio di posizione per le quote O.I.C.R.:** applicazione del **metodo residuale** che prevede la determinazione del requisito patrimoniale in misura pari al 32% del valore corrente delle quote detenute nel "portafoglio di negoziazione a fini di vigilanza".

Con riferimento al **rischio di regolamento**, l'esposizione al rischio delle transazioni scadute e non regolate:

- del tipo "con regolamento contestuale" (DVP) si ragguaglia alla differenza, se positiva, fra il prezzo a termine contrattuale da versare/ricevere e il "*fair value*" degli strumenti finanziari, delle merci o delle valute oggetto di compravendita da ricevere/consegnare;
- del tipo "con regolamento non contestuale" (Non DVP) è pari al corrispettivo versato ovvero al "*fair value*" degli strumenti finanziari, delle merci o delle valute consegnate.

Per le transazioni "con regolamento contestuale" il requisito patrimoniale è determinato applicando all'esposizione al rischio un fattore di ponderazione crescente in funzione del numero di giorni lavorativi successivi alla data di regolamento. Per le transazioni del tipo "con regolamento non contestuale":

- nel periodo compreso tra la "prima data contrattuale di regolamento" e il quarto giorno lavorativo successivo alla "seconda data contrattuale di regolamento" il requisito patrimoniale è determinato nell'ambito del rischio di credito, applicando al valore



dell'esposizione creditizia, ponderato secondo i pertinenti fattori di ponderazione, il coefficiente patrimoniale dell'8%;

- dopo la seconda data contrattuale di regolamento il valore dell'esposizione al rischio, aumentato dell'eventuale differenza positiva tra il "fair value" del sottostante e il prezzo, va ponderato al 1250% o interamente dedotto dal Capitale primario di Classe 1.

Relativamente al **rischio di cambio** sull'intero bilancio, l'assorbimento patrimoniale è quantificato nella misura dell'8% della "posizione netta aperta in cambi". Il documento di strategia dei rischi, in ottemperanza a quanto previsto dal Regolamento Finanza, stabilisce inoltre per la Capogruppo limiti quantitativi alla posizione aperta in cambi complessiva e su ogni singola valuta.

Il Gruppo accompagna all'osservanza delle regole prudenziali specifiche procedure e sistemi di controllo finalizzati ad assicurare una gestione sana e prudente dei rischi di mercato.

Le politiche inerenti alla gestione del portafoglio titoli definite dal Consiglio di Amministrazione, si basano sui seguenti principali elementi:

- definizione degli obiettivi di rischio/rendimento;
- declinazione della propensione al rischio (definita in termini di limiti operativi nei portafogli della finanza con riferimento ai diversi aspetti gestionali, contabili e di vigilanza). In particolare, sono istituiti e misurati limiti di VaR, limiti per emittente - tipologia di strumento, limiti di esposizione al rischio di concentrazione;
- restrizione sugli strumenti finanziari negoziabili in termini di strumenti ammessi (oppure ammessi in posizione ma con specifici limiti riferiti all'esposizione) e natura;
- articolazione delle deleghe.

Nell'ambito delle accennate politiche sono anche definiti gli strumenti negoziabili.

Non è ammessa operatività, se non preventivamente autorizzata dal Consiglio di Amministrazione, su tutti quegli strumenti finanziari che si configurano come "nuovo strumento" e che pur essendo stati esaminati secondo i processi organizzativi vigenti, richiedono l'autorizzazione preventiva del Consiglio di Amministrazione perché si possa procedere alla loro negoziazione in quanto esposti a fattori di rischio da valutare sia in termini assoluti sia rispetto allo specifico strumento analizzato.

Al fine di gestire e monitorare le esposizioni ai rischi di mercato assunte nell'ambito del portafoglio



di negoziazione ai fini di vigilanza, il Gruppo ha definito nel proprio Regolamento Finanza e nelle sottostanti disposizioni attuative i principi guida, i ruoli e le responsabilità delle funzioni organizzative coinvolte. Ciò allo scopo di assicurare la regolare e ordinata esecuzione dell'attività sui mercati finanziari, nell'ambito del profilo rischio/rendimento delineato dal Consiglio di Amministrazione ovvero dichiarato dalla clientela e di mantenere un corretto *mix* di strumenti volto al bilanciamento dei flussi di liquidità.

In tale ambito, la Direzione Finanza ha il compito di valutare le opportunità offerte dal mercato e di gestire il portafoglio di strumenti finanziari in linea con l'orientamento strategico e la politica di gestione del rischio definita dal Consiglio di Amministrazione. A tal fine, individua gli strumenti da negoziare ed effettua l'operazione di acquisto/vendita coerentemente con la strategia che desidera realizzare (investimento o copertura) e nel rispetto dei limiti e delle deleghe assegnate. Rientra inoltre nelle responsabilità della Direzione Finanza, il monitoraggio dell'andamento dei prezzi degli strumenti finanziari e della verifica del rispetto dei limiti operativi e/o degli obiettivi di rischio/rendimento definiti, procedendo, se opportuno, all'adeguamento della struttura e composizione del portafoglio di proprietà.

Il Gruppo ha istituito sistemi e controlli per la gestione dei portafogli definendo una strategia di negoziazione documentata per posizione o portafoglio e adeguate politiche e procedure per una gestione attiva delle posizioni. Il sistema di limiti e deleghe operative sul portafoglio di negoziazione ai fini di vigilanza e sul portafoglio bancario è conforme alle disposizioni di Vigilanza e coerente con le esigenze derivanti dai principi contabili internazionali.

Per il monitoraggio e controllo dei rischi di mercato sono prodotti con periodicità stabilita flussi informativi verso gli organi aziendali e le unità organizzative coinvolte, attinenti specifici fenomeni da monitorare e le grandezze aggregate relative alla composizione del portafoglio di negoziazione del Gruppo.

RISCHIO OPERATIVO

Per rischio operativo si intende la possibilità di subire perdite derivanti dall'inadeguatezza o dalla disfunzione di procedure, risorse umane e sistemi interni, oppure a causa di eventi esogeni. Tale definizione include il rischio legale, ma non quello reputazionale e strategico. Rientrano in tale tipologia, tra l'altro, le perdite derivanti da frodi, errori umani, inadempienze contrattuali, catastrofi naturali, interruzioni dell'operatività e indisponibilità dei sistemi.



Tra i rischi operativi, secondo gli specifici aspetti, è considerato anche il rischio ICT e di sicurezza, ossia il rischio di incorrere in perdite dovuto alla violazione della riservatezza, carente integrità dei sistemi e dei dati, inadeguatezza o indisponibilità dei sistemi e dei dati o incapacità di sostituire la tecnologia dell'informazione (IT) entro ragionevoli limiti di tempo e costi in caso di modifica dei requisiti del contesto esterno o dell'attività (*agility*), nonché i rischi di sicurezza derivanti da processi interni inadeguati o errati o da eventi esterni, inclusi gli attacchi informatici o un livello di sicurezza fisica inadeguata..

Nel rischio operativo è compreso inoltre il rischio di Terze Parti ossia il rischio di incorrere in perdite economiche, di reputazione e di quote di mercato derivanti dall'esternalizzazione/fornitura di servizi e/o funzioni aziendali.

Per quanto riguarda il rischio legale, il Gruppo riconduce a detta fattispecie il rischio di perdite derivanti da responsabilità contrattuale o *extra*-contrattuale ovvero da altre controversie, mentre il rischio di perdite derivanti da violazioni di leggi o regolamenti viene ricondotto ad una fattispecie specifica, definita come rischio di non conformità.

Con riferimento alla misurazione del requisito prudenziale a fronte dei rischi operativi, il Gruppo ha deliberato l'applicazione del metodo base (*Basic Indicator Approach* – BIA). Per approfondimenti sulla metodologia in esame si rinvia all'informativa qualitativa **“Capitolo 11 – Gestione del rischio operativo (art. 446 CRR)”**.

Oltre alla misurazione con il metodo sopra descritto, il Gruppo, ai fini della gestione e del controllo del rischio operativo, verifica nel continuo l'esposizione a determinati profili di insorgenza attraverso l'analisi ed il monitoraggio di un insieme di indicatori, attività curata dalla Funzione *Risk Management*.

Nella gestione e controllo dei rischi operativi sono coinvolte, oltre agli Organi aziendali, differenti unità organizzative, ciascuna delle quali è destinataria dell'attribuzione di specifiche responsabilità coerenti con la titolarità delle attività dei processi nei quali il rischio in argomento si può manifestare. Tra queste, la Funzione *Risk Management* è responsabile dell'analisi e valutazione dei rischi operativi, garantendo un'efficace e puntuale valutazione dei relativi profili di manifestazione, nel rispetto delle modalità operative di propria competenza.

La Funzione *Internal Audit*, nel più ampio ambito delle attività di controllo di competenza, effettua sui rischi operativi specifiche e mirate verifiche periodiche. Sempre con riferimento ai presidi organizzativi, assume, infine rilievo la Funzione di Conformità, deputata al presidio ed al



controllo del rispetto delle norme, che fornisce un supporto nella prevenzione e gestione del rischio di incorrere in sanzioni giudiziarie o amministrative, di riportare perdite rilevanti conseguenti alla violazione di normativa esterna (leggi o regolamenti) o interna (statuto, codici di condotta, codici di autodisciplina), nonché, per gli ambiti di specifica pertinenza, l'operato della Funzione Antiriciclaggio.

Considerate le caratteristiche peculiari del rischio in esame e le sue modalità di manifestazione, nonché la sostanziale inidoneità della metodologia regolamentare di calcolo dell'assorbimento patrimoniale (metodo B.I.A.) ad identificare le aree di operatività maggiormente esposte ai rischi operativi, il Gruppo ha ritenuto opportuno sviluppare un approccio gestionale maggiormente approfondito, finalizzato ad acquisire una conoscenza ed una miglior consapevolezza dell'effettivo livello di esposizione al rischio.

Con il supporto di uno strumento dedicato, viene condotta un'attività di censimento, raccolta e conservazione degli eventi di perdita più significativi riscontrati nell'operatività aziendale. A tal fine è stato strutturato un apposito *database* in cui gli eventi di perdita riscontrati vengono ricondotti alle tipologie previste dall'Accordo di Basilea (ed ai correlati *risk owner*). L'applicativo adottato consente di inquadrare l'intero processo di gestione dei rischi operativi (dalla rilevazione e censimento da parte delle unità organizzative presso cui è stato riscontrato l'evento, alla "validazione" dello stesso, fino all'autorizzazione per la contabilizzazione dell'impatto economico) all'interno di un *workflow* predefinito. L'obiettivo perseguito dal Gruppo è quello di identificare le aree connotate da maggior vulnerabilità, al fine di predisporre sistemi di controllo e attenuazione più efficaci. In tale contesto la soluzione applicativa adottata consente di gestire i "task" di mitigazione, ovvero le iniziative di contenimento del rischio ai *risk owner* e da questi attivate.

Nell'alveo dei rischi operativi rientra inoltre il profilo di rischio associato al rischio ICT e di sicurezza, ossia il rischio di incorrere in perdite dovuto alla violazione della riservatezza, carente integrità dei sistemi e dei dati, inadeguatezza o indisponibilità dei sistemi e dei dati o incapacità di sostituire la tecnologia dell'informazione (IT) entro ragionevoli limiti di tempo e costi in caso di modifica dei requisiti del contesto esterno o dell'attività (*agility*), nonché i rischi di sicurezza derivanti da processi interni inadeguati o errati o da eventi esterni, inclusi gli attacchi informatici o un livello di sicurezza fisica inadeguata.



Il Gruppo ha definito, in stretto raccordo con riferimenti progettuali elaborati nelle competenti sedi associative ed in conformità con i principi e le disposizioni normative vigenti, la metodologia per l'analisi del rischio ICT e di sicurezza ed il relativo processo di gestione (compresi i profili attinenti all'erogazione di servizi informatici attraverso l'esternalizzazione dei servizi ICT verso fornitori esterni). L'implementazione della predetta metodologia permette di integrare la gestione dei rischi operativi considerando anche i rischi connessi ai profili ICT e di continuità operativa e documentare la valutazione del rischio ICT e di sicurezza sulla base dei flussi informativi continuativi stabiliti con il/i Centro/i Servizi. L'adozione di tali riferimenti è propedeutica anche all'impostazione del processo di verifica, almeno annuale, della valutazione del rischio ICT e di sicurezza sulla base dei risultati del monitoraggio dell'efficacia delle misure di protezione delle risorse ICT.

Con riguardo al governo dei rischi operativi rilevano, anche, i presidi adottati nel contesto dell'adeguamento alla disciplina introdotta dalle disposizioni di Vigilanza in materia di sistema dei controlli interni che hanno definito un quadro organico dei principi e delle regole cui attenersi per procedere all'esternalizzazione di funzioni aziendali e richiesto l'attivazione di specifici presidi a fronte dei rischi connessi, nonché il mantenimento della capacità di controllo dell'operato del fornitore e delle competenze necessarie all'eventuale re-internalizzazione, in caso di necessità, delle attività esternalizzate.

Per assicurare l'aderenza ai requisiti imposti dalla disciplina vigente, la Funzione Legale definisce specifici accordi di esternalizzazione. In tale ambito e con riferimento all'esternalizzazione di funzioni operative importanti e di funzioni aziendali di controllo, che comporta obblighi più stringenti in termini di vincoli contrattuali e di specifici requisiti richiesti al fornitore (inerenti, tra l'altro, alla definizione di specifici livelli di servizio, oggettivi e misurabili e delle relative soglie di rilevanza), sono definiti i livelli di servizio assicurati in caso di emergenza e le collegate soluzioni di continuità; è contemplato contrattualmente, tra l'altro, (i) il diritto di accesso, per l'Autorità di Vigilanza, ai locali in cui opera il fornitore di servizi; (ii) la presenza di specifiche clausole risolutive per porre fine all'accordo di esternalizzazione in caso di particolari eventi che impediscano al fornitore di garantire il servizio o in caso di mancato rispetto del livello di servizio concordato.

Il Gruppo mantiene internamente la competenza richiesta per controllare efficacemente le Funzioni Operative Importanti (FOI) e per gestire i rischi connessi con l'esternalizzazione, inclusi quelli derivanti da potenziali conflitti di interesse del fornitore di servizi. In tale ambito, è stato individuato all'interno dell'organizzazione, un referente interno per le attività esternalizzate,



dotato di adeguati requisiti di professionalità, responsabile del controllo del livello dei servizi prestati dall'*outsourcer* e sanciti nei rispettivi contratti di esternalizzazione e dell'informativa agli Organi Aziendali sullo stato e l'andamento delle funzioni esternalizzate.

Più in generale, nell'ambito delle azioni intraprese nella prospettiva di garantire la conformità alla regolamentazione introdotta da Banca d'Italia attraverso il XV aggiornamento della Circolare 263/06 (e successivamente confluita nella Circolare 285/13, Parte Prima, Titolo IV, Capitolo 4), rilevano le iniziative collegate alle attività di recepimento nei profili organizzativi e nelle disposizioni interne dei riferimenti normativi in tema di sistemi informativi.

Rientra tra i presidi a mitigazione di tali rischi anche l'adozione di un "Piano di Continuità Operativa", volto a cautelare la Banca a fronte di eventi critici che possono inficiarne la piena operatività. In tale ottica, si è provveduto ad istituire le procedure operative da attivare per fronteggiare gli scenari di crisi, attribuendo, a tal fine, ruoli e responsabilità dei diversi attori coinvolti.

Pur non risultando necessario, in generale, modificare la strategia di continuità operativa sottostante, i riferimenti adottati sono stati rivisti ed integrati alla luce dei requisiti stabiliti con il Capitolo 5, del Titolo IV nell'ambito della Parte Prima della Circolare 285/13 della Banca d'Italia, per supportare la conformità alle disposizioni di riferimento. In particolare, il piano di continuità operativa è stato aggiornato con riferimento agli scenari di rischio che, pur se in linea di massima, compatibili con quelli già in precedenza declinati, risultano ora maggiormente cautelativi anche rispetto a quelli contemplati nelle attuali disposizioni. Sono, inoltre, state introdotte una classificazione degli incidenti e le procedure di escalation rapide, nonché anticipati i necessari raccordi con la procedura di gestione degli incidenti di sicurezza informatica di prossima attivazione in conformità ai riferimenti normativi previsti in materia con il Capitolo 4, Titolo IV, Parte Prima della Circolare 285/13.

RISCHIO DI CONCENTRAZIONE DEL CREDITO

Il rischio di concentrazione del credito è il rischio derivante da esposizioni verso controparti, incluse le controparti centrali, gruppi di controparti connesse (concentrazione *single-name*) e controparti operanti nel medesimo settore economico, nella medesima regione geografica o che esercitano la stessa attività o trattano la stessa merce (concentrazione *geo-settoriale*), nonché dall'applicazione di tecniche di attenuazione del rischio di credito, compresi, in



particolare, i rischi derivanti da esposizioni indirette, come, ad esempio, nei confronti di singoli fornitori di garanzie.

Le politiche sul rischio di concentrazione, definite dal Consiglio di Amministrazione, si basano principalmente sui seguenti elementi specifici:

- poteri delegati in termini di gestione del rischio di concentrazione;
- ammontare complessivo dell'esposizione ai "grandi rischi".

In un'ottica di gestione prudente, la Capogruppo definisce soglie di massima esposizione a livello di singola Banca Affiliata, in funzione della classe di rischio della stessa, e di Gruppo, in linea con le disposizioni normative vigenti relative alle Grandi Esposizioni e le disposizioni contenute nel *framework* di *risk management*. Il rispetto delle soglie è assicurato dall'applicazione di specifici controlli preventivi svolti dalla Direzione Credito della Capogruppo, nella fase di preistruttoria e istruttoria, per ciascuna richiesta di affidamento lavorata all'interno dei processi di concessione e gestione del credito da parte delle Banche Affiliate e della Capogruppo.

L'esposizione al rischio di concentrazione è misurata e monitorata anche in termini di assorbimento patrimoniale. A tal fine, il Gruppo utilizza le seguenti metriche di calcolo:

- con riferimento alla declinazione *single-name* del rischio (ovvero concentrazione verso singole controparti o gruppi di clienti connessi), l'algoritmo regolamentare del *Granularity Adjustment* (GA). Per l'applicazione di tale algoritmo, la circolare 285/13 della Banca d'Italia fa riferimento al concetto di portafoglio creditizio e, in particolare, alle esposizioni verso imprese che non rientrano nella classe "al dettaglio". Al riguardo, occorre fare riferimento alla classe di attività "imprese e altri soggetti", alle esposizioni a breve termine verso imprese", alle "esposizioni verso imprese rientranti nelle classi di attività "scadute" e garantite da immobili, "esposizioni in strumenti di capitale", nonché alle "altre esposizioni". Le esposizioni comprendono anche le operazioni fuori bilancio, quest'ultime da considerare per un ammontare pari al loro equivalente creditizio. In presenza di strumenti di protezione del credito che rispettino i requisiti (oggettivi e soggettivi) di ammissibilità previsti dalle vigenti disposizioni in materia di tecniche di attenuazione del rischio (CRM), sono incluse nel calcolo le esposizioni assistite da garanzie rilasciate da imprese *eligible*, mentre ne sono escluse le esposizioni verso imprese assistite da garanzie personali fornite da soggetti *eligible* diversi dalle imprese. In applicazione di tale algoritmo, la quantificazione del capitale interno a fronte del rischio di concentrazione richiede



preliminarmente:

- i) la determinazione dell'ammontare delle esposizioni per singole controparti o gruppi di controparti connesse;
- ii) il calcolo dell'indice di *Herfindahl*, parametro che esprime il grado di concentrazione del portafoglio;
- iii) il calcolo della costante di proporzionalità *C* che è funzione della "probabilità di *default*" (PD) associata agli impieghi per cassa. La costante di proporzionalità è determinata sulla base di un'apposita calibrazione – fissata dalle vigenti disposizioni di vigilanza – della costante stessa al variare della PD attribuita agli impieghi per cassa.
- con riferimento al profilo geo-settoriale del rischio, la metodologia di stima degli effetti sul capitale interno utilizzata è quella elaborata dall'ABI "Laboratorio per il Rischio di Concentrazione". L'obiettivo dell'attività di misurazione degli impatti del rischio di concentrazione geo-settoriale è quello di stimare un eventuale *add-on* di capitale rispetto al modello standardizzato del rischio di credito, misurato dall'indicatore *Herfindahl* a livello di settore industriale (Hs). L'*add-on* di capitale è previsto solamente nel caso in cui il coefficiente di ricarico calcolato fosse maggiore di uno.

RISCHIO DI TASSO DI INTERESSE DEL PORTAFOGLIO BANCARIO

Il rischio di tasso sul portafoglio bancario consiste nella possibilità che una variazione dei tassi di interesse di mercato si rifletta negativamente sulla situazione finanziaria del Gruppo, determinando sia una variazione del valore economico sia del margine di interesse della stessa. L'esposizione a tale rischio è misurata con riferimento alle attività ed alle passività comprese nel portafoglio bancario (*Banking book*).

Il Gruppo ha posto in essere opportune misure di attenuazione e controllo finalizzate ad evitare la possibilità che vengano assunte posizioni eccedenti un determinato livello di rischio. Tali misure trovano codificazione nell'ambito delle normative aziendali volte a disegnare processi di monitoraggio fondati su limiti di posizione e sistemi di soglie di attenzione proporzionale ai Fondi Propri, al superamento delle quali scatta l'attivazione di opportune azioni correttive.

In particolare, sono state definite:

- politiche e procedure di gestione del rischio di tasso di interesse coerenti con la natura e la complessità dell'attività svolta;
- limiti operativi e disposizioni procedurali interne volte al mantenimento dell'esposizione



entro livelli coerenti con la politica gestionale e con la soglia di attenzione prevista dalla normativa prudenziale;

- una misurazione del rischio che genera livelli di attenzione e flussi informativi tali da consentirne la tempestiva individuazione e l'attivazione di idonee misure correttive.

Dal punto di vista organizzativo, il Gruppo ha individuato nelle Direzioni Finanza delle Banche e nella Direzione *Risk Management* le strutture deputate a presidiare il processo di gestione del rischio di tasso di interesse sul portafoglio bancario. Con il 32° aggiornamento della Circolare n. 285 di Banca d'Italia sono stati recepiti nella normativa nazionale gli orientamenti dell'EBA sulla gestione del rischio di tasso d'interesse nel *banking book*.

Dal 2019 il Gruppo ha adottato una metodologia di misurazione del rischio conforme alle linee guida EBA, grazie al supporto fornito dal motore di calcolo ERMAS di Prometeia, abbandonando quindi la metodologia semplificata prevista dalla Circolare n. 285 di Banca d'Italia. Vengono performati anche gli *stress* definiti dalle linee citate linee guida.

Il monitoraggio dell'esposizione al rischio di tasso d'interesse sul portafoglio bancario avviene su base trimestrale nel rispetto della normativa, e su base mensile a livello gestionale e di regolamentazione interna. Vengono inoltre predisposte apposite simulazioni prima di procedere ad operazioni di un certo importo che determinano incrementi in termini di assorbimento patrimoniale.

Le linee guida EBA fissano una soglia di attenzione nel caso in cui la variazione di valore economico rispetto al valore del Tier1 superi il livello del 15%. Nel caso in cui tale indicatore sfiori tale soglia di attenzione, l'Organo di Vigilanza approfondisce con il gruppo le motivazioni sottostanti e si riserva di adottare opportuni interventi. Per il Gruppo non si è verificato nel corso del 2022 il superamento dell'indicatore di rischio.

L'esposizione al rischio di tasso di interesse è misurata e monitorata anche in termini di assorbimento patrimoniale. Per maggiori dettagli si rimanda al successivo **“Capitolo 11 - Esposizioni al rischio di tasso di interesse su posizioni non detenute nel portafoglio di negoziazione (Art. 448 CRR)”**.

RISCHIO DI LIQUIDITA' E FINANZIAMENTO

Il rischio di liquidità riguarda la possibilità che il Gruppo non riesca a mantenere i propri impegni di pagamento a causa dell'incapacità di reperire nuovi fondi (*Funding liquidity risk*),



dell'incapacità di vendere proprie attività sul mercato (*asset liquidity risk*), ovvero di essere costretta a liquidare proprie attività in condizioni di mercato sfavorevoli, sostenendo costi molto alti per far fronte a tali impegni (*market liquidity risk*).

Il *Funding liquidity risk*, a sua volta, può essere distinto tra: (i) *mismatching liquidity risk*, consistente nel rischio connesso al differente profilo temporale delle entrate e delle uscite di cassa determinato dal disallineamento delle scadenze delle attività e delle passività finanziarie di (e fuori) bilancio, (ii) *Contingency liquidity risk*, ossia il rischio che eventi inattesi possano richiedere un ammontare di disponibilità liquide maggiore di quello stimato come necessario e (iii) *margin calls liquidity risk*, espressione del rischio che il Gruppo, a fronte di variazioni avverse del *fair value* degli strumenti finanziari, sia contrattualmente chiamata a ripristinare i margini di riferimento mediante *collateral*/margini per cassa.

Il rischio di liquidità può essere generato da diversi fattori interni ed esterni al Gruppo. L'identificazione dei suddetti fattori di rischio si realizza attraverso:

- l'analisi della distribuzione temporale dei flussi di cassa delle attività e delle passività finanziarie, nonché delle operazioni fuori bilancio;
- l'individuazione:
 - delle poste che non presentano una scadenza definita (poste "a vista e a revoca");
 - degli strumenti finanziari che incorporano componenti opzionali (esplicite o implicite) che possono modificare l'entità e/o la distribuzione temporale dei flussi di cassa (ad esempio, opzioni di rimborso anticipato);
 - degli strumenti finanziari che per natura determinano flussi di cassa variabili in funzione dell'andamento di specifici sottostanti (ad esempio, strumenti derivati);
- l'analisi del livello di *seniority* degli strumenti finanziari.

Il Consiglio di Amministrazione di Capogruppo ha deliberato un documento denominato "Regolamento di Gruppo per la Gestione del rischio di liquidità e finanziamento" che definisce politiche, responsabilità, processi, limiti operativi e strumenti per la gestione del rischio di liquidità sia in condizioni di normale corso degli affari, sia per le eventuali crisi di liquidità, in linea quindi con l'attuale disciplina normativa sul tema della liquidità. Nel Regolamento sono disegnate le strategie e le misure organizzative funzionali alla circoscrizione tempestiva del rischio di liquidità



e vengono definiti gli scenari ordinari e di *stress* con i quali il Gruppo si confronta. Le fonti del rischio di liquidità a cui è esposto il Gruppo sono individuabili principalmente nei processi della Finanza/Tesoreria, della Raccolta e del Credito.

Il Gruppo adotta un sistema di governo e gestione del rischio di liquidità che, in conformità alle disposizioni delle Autorità di Vigilanza, persegue l'obiettivo di riuscire a finanziare lo sviluppo delle proprie attività alle migliori condizioni di mercato in normali circostanze operative e garantire di far fronte agli impegni di pagamento anche nell'eventualità dell'emergere di una situazione di crisi di liquidità, senza interrompere la continuità operativa o alterare l'equilibrio finanziario del Gruppo.

Nel caso in cui la Capogruppo riscontrasse un deterioramento della posizione di liquidità del Gruppo sotto il profilo della gestione operativa e/o infragiornaliera tale da mettere a rischio il regolamento degli impegni di pagamento nel breve termine, può far ricorso alle disponibilità liquide di proprietà delle Banche affiliate, che sono tenute ad adempiere alle disposizioni della Capogruppo. Le Banche affiliate per garantire i requisiti operativi previsti dal Regolamento Delegato 61/2015, acconsentono espressamente che i titoli presenti nei propri portafogli di proprietà rientrino sotto il diretto controllo della funzione di Gestione della liquidità di Gruppo quale fonte di finanziamento potenziale in periodi di stress.

Con la finalità di conoscere con adeguato anticipo i fabbisogni di liquidità futuri, di disporre di fonti di approvvigionamento attivabili nei tempi e con i costi ritenuti opportuni e di svolgere in modo efficiente l'attività, la gestione del rischio di liquidità impone di:

- a) definire la struttura organizzativa preposta alla predisposizione ed attuazione del *Regolamento di Gruppo per la Gestione del rischio di liquidità e finanziamento*;
- b) predisporre un sistema informativo adeguato a:
 - conoscere e misurare in ogni momento la posizione corrente di liquidità del Gruppo e la sua evoluzione futura;
 - valutare l'impatto di diversi scenari, in particolar modo di condizioni impreviste ed avverse, sull'evoluzione futura della posizione di liquidità del Gruppo;
 - monitorare i differenti canali di approvvigionamento di fondi, nell'evolvere dei loro profili di tempistica di attivazione, importi e costi.



- c) definire un *Contingency Funding Plan* (Piano di Emergenza), da attivarsi tempestivamente nel caso dell'insorgere di una crisi di liquidità del Gruppo, stabilendo la catena di responsabilità ed il sistema di interventi per fronteggiare con successo la situazione di crisi.

La struttura organizzativa preposta al governo e gestione del rischio di liquidità prevede che la gestione operativa della posizione di liquidità del Gruppo sia affidata al Servizio Tesoreria, che agisce sulla base degli indirizzi strategici definiti dal Consiglio di Amministrazione, nonché delle indicazioni provenienti dal Comitato Finanza. Le attività di controllo sono effettuate dalla Direzione *Risk Management*, in coordinamento con il Servizio Tesoreria. Le risultanze di tali attività di controllo sono portate a conoscenza del Consiglio di Amministrazione.

I principi per la gestione del rischio di liquidità vengono definiti all'interno del *Regolamento per la Gestione del rischio di liquidità e finanziamento*. Tale documento si articola in quattro processi:

- Liquidità Operativa, il cui obiettivo è garantire la capacità di far fronte agli impegni di pagamento previsti e imprevisti tramite il mantenimento di un rapporto sostenibile tra i flussi di liquidità in entrata e in uscita. La gestione della liquidità operativa è affidata al Servizio Tesoreria di Capogruppo e alla Direzione Finanza delle Banche affiliate, sulla base delle indicazioni ricevute e nel rispetto delle linee guida fissate dal Consiglio di Amministrazione di Capogruppo. Il principale obiettivo di rischio previsto dal RAF di Gruppo per misurare e governare il profilo di rischio di liquidità operativa è costituito dal *Liquidity Coverage Ratio* (LCR) che ha la finalità di rafforzare la resilienza a breve termine del profilo di rischio di liquidità, assicurando la detenzione di sufficienti attività liquide di elevata qualità. Con cadenza settimanale viene prodotta ed inviata all'Autorità di Vigilanza una reportistica a carattere consolidato che monitora l'andamento a breve della posizione di liquidità del Gruppo. All'interno dell'analisi della liquidità operativa, a livello di Capogruppo, viene monitorata la liquidità infra-giornaliera utilizzando due indicatori mutuati dal "Rapporto annuale sulla stabilità finanziaria" della Banca d'Italia del novembre 2011 (LCNO – *Largest cumulative net out flow* e LIIP – Liquidità e impegni infra-giornalieri di pagamento);
- Liquidità Strutturale, il cui obiettivo è mantenere un adeguato rapporto tra attività a medio/lungo termine e passività complessive, finalizzato ad evitare pressioni sulle fonti, attuali e prospettiche, a breve termine; la gestione della liquidità strutturale è competenza del Servizio Tesoreria di Capogruppo e della Direzione Finanza delle Banche affiliate che operano nel rispetto degli indirizzi strategici previsti dal Consiglio di Amministrazione, e mira



ad assicurare l'equilibrio finanziario della struttura per scadenze su un orizzonte temporale superiore all'anno. Attraverso l'analisi della posizione di liquidità strutturale del Gruppo viene valutata la capacità di finanziare l'attivo e di far fronte agli impegni di pagamento attraverso un adeguato bilanciamento delle scadenze delle poste attive e passive. Il principale obiettivo è, dunque, la gestione del *funding* attraverso scelte strategiche in merito alle fonti di raccolta e agli impieghi da effettuare, in modo da evitare l'insorgere di eccessivi squilibri derivanti dal finanziamento a breve termine dell'operatività a medio/lungo. Per la misurazione e il controllo del rischio della liquidità strutturale, il Gruppo assume a riferimento l'indicatore *Net Stable Funding Ratio* (NSFR);

- *Stress test* ed analisi di scenario, processo nel quale l'equilibrio finanziario viene valutato in condizioni estreme, plausibili ancorché improbabili. I dati raccolti tramite la reportistica in corso d'anno, uniti agli storici delle medesime tipologie di dato, forniscono supporto nell'effettuazione di *stress test* ed analisi di scenario, condotti con l'obiettivo di verificare la capacità del Gruppo di fronteggiare condizioni di allerta e di crisi che esulino dalla normale operatività. La modalità di conduzione degli *stress test* nell'ambito della liquidità operativa prevede di modificare il profilo dei flussi di cassa in entrata ed in uscita sulla base degli effetti provocati dal verificarsi di ipotesi di *stress*. Tali ipotesi, legate a fattori di tipo interno ed esterno al Gruppo, vengono selezionate prendendo in considerazione scenari costruiti *ad hoc* che possano dimostrarsi sufficientemente severi e contemplare anche eventi a bassa probabilità. La Direzione *Risk Management*, con il supporto della Direzione Finanza, effettua con cadenza periodica una stima dell'ammontare massimo di liquidità ottenibile a livello di Capogruppo (stime di *back-up liquidity*). Viene, inoltre, indicato anche l'ammontare del margine disponibile di attività liquide di elevata qualità presso le Banche affiliate. Tale tipo di analisi viene effettuata relativamente all'orizzonte temporale di 30 giorni di calendario successivi alla data di valutazione;
- *Contingency Funding Plan*, o Piano di emergenza, processo finalizzato a gestire l'insorgenza di una grave crisi di liquidità del Gruppo. Tale documento disciplina gli strumenti per monitorare l'insorgere della crisi, i processi interni di escalation per la gestione della stessa e le ipotesi di azioni che possono essere messe in atto per ripristinare una situazione di equilibrio.

Le soglie di tolleranza al rischio di liquidità vengono determinate dal Consiglio di Amministrazione sulla base dei seguenti limiti:



- per la Liquidità Operativa, il limite viene posto al valore assunto dall'indicatore *Liquidity Coverage Ratio* (LCR), ovvero il rapporto fra le attività liquide di base e supplementari ed il totale dei deflussi di cassa netti nei 30 giorni di calendario successivi in uno scenario di *stress*. La struttura dell'indicatore si basa sul Regolamento Delegato (UE) 2015/61, che integra il Regolamento (UE) n. 575/2013 (CRR), e recepisce quindi nell'ordinamento italiano quanto previsto dal Comitato di Basilea nel documento 'Basilea 3 – Il *Liquidity Coverage Ratio* e gli strumenti di monitoraggio del rischio di liquidità'. Con riferimento al monitoraggio della liquidità operativa, inoltre, sono stati identificati una serie di ulteriori indicatori;
- per la Liquidità Strutturale, il limite viene fissato al valore assunto dall'indicatore *Net Stable Funding Ratio* (NSFR), ovvero dal rapporto fra gli elementi che forniscono finanziamento stabile e gli elementi che richiedono finanziamento stabile. La struttura dell'indicatore si basa sul Regolamento (UE) n. 876/2019, che recepisce le indicazioni del Comitato di Basilea 'Basel III: the *Net Stable Funding Ratio*', dell'ottobre 2014. Con riferimento al monitoraggio della liquidità strutturale, inoltre, sono stati identificati una serie di ulteriori indicatori.

Nel caso in cui si verifichi un superamento delle soglie previste per i *Risk Limits*, sono previste azioni ed interventi il cui obiettivo è il rientro del livello di rischio entro i livelli di limiti prestabiliti ed individuati nel Regolamento di Gruppo per la Gestione del rischio di liquidità e finanziamento, identificando interventi da avviare al verificarsi delle prime situazioni di criticità. Pertanto, sono stati previsti processi di *escalation* che si attiveranno qualora la Direzione *Risk Management*, attraverso le attività di monitoraggio periodiche, riscontri variazioni delle soglie previste nel Regolamento. Inoltre, la Direzione *Risk Management*, nell'ambito del *reporting* di monitoraggio ordinario, dà informativa dello sfioramento delle soglie e delle azioni di *remediation* intraprese per il ripristino della posizione di liquidità agli Organi aziendali delle singole Banche Affiliate interessate e agli Organi aziendali di Capogruppo.

Il Regolamento (UE) n. 575/2013 (CRR) prevede che gli intermediari finanziari dispongano di ulteriori metriche per il controllo della liquidità (*Additional liquidity monitoring metrics* – ALMM) al fine di ottenere un quadro completo del profilo di rischio di liquidità. Nello specifico, il Regolamento di Esecuzione (UE) 2016/313 prevede che vengano predisposti i seguenti sei modelli come strumenti informativi di controllo:



- Concentrazione del finanziamento (*funding*) per controparte: serve a raccogliere informazioni sulla concentrazione del finanziamento per controparte degli enti segnalanti, evidenziando i primi 10 contributori di finanziamento;
- Concentrazione del finanziamento (*funding*) per tipo di prodotto: serve a raccogliere informazioni sulla concentrazione del finanziamento per tipo di prodotto degli enti segnalanti, ripartite nei seguenti tipi di finanziamento: finanziamento al dettaglio e finanziamento all'ingrosso;
- Prezzi per finanziamenti (*funding*) di varia durata: serve a raccogliere informazioni sul volume medio delle operazioni ed i prezzi medi pagati dagli enti per finanziamenti con durate che vanno dalla fascia overnight alla fascia 10 anni;
- Rinnovo del finanziamento (*funding*): serve a raccogliere informazioni sul volume dei fondi in scadenza e sui nuovi finanziamenti ottenuti, ossia sul rinnovo dei finanziamenti a livello giornaliero su un orizzonte temporale di un mese;
- Concentrazione della capacità di compensazione per emittente/controparte: serve a raccogliere informazioni sulla concentrazione della capacità di compensazione degli enti segnalanti con riferimento alle dieci principali detenzioni di attività o linee di liquidità concesse all'ente a tale scopo;
- Maturity Ladder: serve a rappresentare le poste di attivo e passivo in scadenza, suddivise all'interno di una serie di fasce temporali; è quindi possibile determinare eventuali *gap* per singola fascia temporale e confrontarli con la capacità di compensazione del Gruppo.

La produzione di tali modelli informativi è mensile e il Gruppo, a fronte di possibili criticità, valuta se attivare adeguate strategie di governo per evitare l'insorgere di situazioni di tensione.

L'attività di monitoraggio della situazione di liquidità del Gruppo, sulla base della reportistica, delle analisi di scenario e dei segnali forniti dagli indicatori di rischio, viene effettuata, secondo le relative competenze e funzioni, dal Servizio Tesoreria, dal Comitato Finanza e dalla Direzione *Risk Management*.

Il posizionamento del Gruppo relativamente alla liquidità operativa e strutturale viene altresì rendicontato con frequenza trimestrale al Consiglio di Amministrazione.

I fabbisogni del Gruppo Cassa Centrale Banca sono in larga parte riconducibili a diminuzioni di liquidità a disposizione delle Banche socie o clienti; sono valutate costantemente le capacità di risposta del Gruppo per far fronte alle proprie necessità, tenendo conto in particolare di:



- disponibilità e prezzo di titoli prontamente liquidabili;
- disponibilità di credito presso il sistema interbancario;
- potenzialità nella raccolta obbligazionaria istituzionale;
- ricorso ad altri strumenti di *funding*.

In relazione al credito conseguibile ed alle potenzialità di raccolta obbligazionaria, il Gruppo adotta le migliori pratiche affinché siano salvaguardati o migliorati i livelli di *rating* sin qui conseguiti. La regolamentazione interna sulla gestione del rischio di liquidità risponde ai requisiti previsti dalle disposizioni di vigilanza e garantisce la coerenza tra le misurazioni gestionali e quelle regolamentari.

Per quanto concerne il presidio mensile, il Gruppo misura e monitora la propria esposizione al rischio di liquidità operativa a 30 giorni attraverso l'indicatore regolamentare denominato *Liquidity Coverage Ratio* (LCR). Esso rappresenta una regola di breve termine volta a garantire la disponibilità da parte delle singole banche di attività liquide che consentano la sopravvivenza delle stesse nel breve/brevissimo termine in caso di *stress* acuto, senza ricorrere al mercato. L'indicatore compara le attività liquide a disposizione del Gruppo con i deflussi di cassa netti (differenza tra deflussi e afflussi lordi) attesi su un orizzonte temporale di 30 giorni, quest'ultimi sviluppati tenendo conto di uno scenario di *stress* predefinito.

L'indicatore in questione viene determinato mensilmente attraverso le specifiche Segnalazioni di Vigilanza che il Gruppo è tenuta ad inviare all'Organo di Vigilanza.

RISCHIO PAESE

È il rischio di perdite causate da eventi che si verificano in un paese diverso dall'Italia. Il concetto di rischio paese è più ampio di quello di rischio sovrano in quanto è riferito a tutte le esposizioni indipendentemente dalla natura delle controparti, siano esse persone fisiche, imprese, banche o amministrazioni pubbliche.

Nel corso del 2022 tale rischio non si manifesta, da definizione normativa, in concreto per il Gruppo.

RISCHIO DI TRASFERIMENTO

È il rischio, in quanto esposti nei confronti di un soggetto che si finanzia in una valuta diversa da quella in cui percepisce le sue principali fonti di reddito, di realizzare perdite dovute alle difficoltà



del debitore di convertire la propria valuta nella valuta in cui è denominata l'esposizione. Sulla base delle valutazioni condotte il rischio di trasferimento è risultato basso/nulla.

Le analisi condotte dal Gruppo, in analogia a quanto effettuato con riferimento al rischio Paese, hanno portato a ritenere il rischio in esame come non rilevante.

RISCHIO BASE

Il rischio base rappresenta il rischio derivante dall'impatto delle variazioni relative dei tassi di interesse su strumenti sensibili al tasso di interesse, che sono simili in termini di scadenze ma diverse in termini di indici di tassi di interesse utilizzati per il pricing utilizzando diversi indici di tassi di interesse. Il rischio di base deriva dalla correlazione imperfetta nell'adeguamento dei tassi maturati e pagati su diversi strumenti sensibili al tasso di interesse aventi caratteristiche di variazione dei tassi altrimenti simili.

Come per i due rischi precedentemente descritti (rischio paese e rischio di trasferimento), tale rischio non si manifesta, da definizione normativa, in concreto per il Gruppo e pertanto le analisi condotte dallo stesso hanno portato a ritenere il rischio in esame come non rilevante.

RISCHIO RESIDUO

Il rischio residuo è strettamente collegato alle garanzie assunte in fase di erogazione del credito. Esso risiede nella possibilità che le tecniche di attenuazione del rischio di credito (tecniche di C.R.M. – *Credit Risk Mitigation*) adottate dal Gruppo risultino meno efficaci del previsto: si tratta dei rischi connessi con il mancato funzionamento, la riduzione o la cessazione della protezione fornita dagli strumenti utilizzati. Tale rischio si manifesta essenzialmente quando, all'atto del *default* del debitore principale, lo strumento di mitigazione a fronte dell'esposizione fornisce, nei fatti, un grado di protezione inferiore a quanto originariamente previsto e, di conseguenza, il beneficio patrimoniale ottenuto con il relativo utilizzo risulta sovrastimato.

Il Gruppo considera come strumenti idonei a costituire strumenti di mitigazione del rischio di credito non tutte le garanzie in senso ampio (ossia tutti gli strumenti che le Società del Gruppo possono acquisire a tutela del proprio credito) ma solamente quelle ammissibili in ottica prudenziale e funzionale all'attenuazione del rischio di credito, ossia quelle che rispettano i requisiti generali e specifici della Parte Tre, Titolo II, Capo 4 del Regolamento UE n. 575/2013. Le garanzie tipiche in uso presso il GBC sono garanzie ipotecarie su beni immobili, garanzie finanziarie (pegni) e garanzie personali specifiche con forza di garanzia statale.



I requisiti di ammissibilità generali sono quelli diretti ad assicurare la certezza giuridica, la tempestività di realizzo e il rispetto dei requisiti organizzativi, mentre i requisiti specifici sono quelli di carattere specifico che si differenziano a seconda della tecnica di protezione del credito adottata; entrambi devono essere rispettati in fase di costituzione della garanzia e per tutta la durata della stessa.

In conformità a quanto previsto dalla normativa di riferimento, le tecniche di attenuazione del rischio di credito ammissibili possono essere forme di protezione del credito di tipo reale o personale, a condizione che le attività sulle quali si basa la protezione soddisfino i requisiti previsti dalla normativa stessa.

Pertanto, ai fini del suo controllo e attenuazione il Gruppo tiene conto:

- a. dell'indicazione quantitativa della rilevanza delle diverse tipologie di strumenti di attenuazione del rischio di credito (CRM) in termini di riduzione del requisito patrimoniale ottenuto grazie al loro utilizzo distinguendo per classi regolamentari di attività e per tipologie di esposizioni coperte (*in bonis* e deteriorate);
- b. della conformità (normativa ed operativa) e dell'adeguatezza del processo delle tecniche di mitigazione del rischio di credito;
- c. degli esiti della valutazione dell'efficacia delle tecniche di attenuazione del rischio di credito effettuata confrontando il tasso di perdita stimato con quello rilevato dal Gruppo sulle esposizioni garantite.

A fronte dell'esposizione a tale rischio il Gruppo si è dotato di specifica procedura operativa dedicata che disciplinano i requisiti generali e specifici che determinano l'ammissibilità delle tecniche di attenuazione del rischio di credito ai fini del calcolo del requisito patrimoniale, allo scopo di garantire un efficiente ed efficace processo di acquisizione delle garanzie e delle forme di protezione qualificabili come tecniche di attenuazione del rischio di credito associato alle esposizioni detenute dal Gruppo. Per ulteriori dettagli in merito alle tecniche di CRM utilizzate, si rimanda al successivo **“Capitolo 17 – Uso di tecniche di attenuazione del rischio di credito (art. 453 CRR)”**.

RISCHIO DA CARTOLARIZZAZIONE

Rappresenta il rischio che la sostanza economica dell'operazione di cartolarizzazione non sia pienamente rispecchiata nelle decisioni di valutazione e di gestione del rischio.



La valutazione del rischio in esame è finalizzata alla verifica che il requisito patrimoniale sulle posizioni verso la cartolarizzazione detenute rifletta in misura adeguata e sufficiente tutti i rischi a esse associati (di credito, reputazionale, legale, ecc.).

Nell'ambito delle operazioni di cartolarizzazione e secondo le definizioni previste dalla Circolare 285/13 della Banca d'Italia, il Gruppo opera sia in qualità di investitore in operazioni realizzate da terzi sia in operazioni proprie.

Per maggiori dettagli si rinvia a quanto dettagliato nell'informativa in relazione alle operazioni di cartolarizzazione all'interno del "**Capitolo 13 – Esposizioni in posizioni verso la cartolarizzazione (art 449 CRR)**".

RISCHIO DI UNA LEVA FINANZIARIA ECCESSIVA

Il rischio di una leva finanziaria eccessiva origina da un livello di indebitamento particolarmente elevato rispetto alla dotazione di mezzi propri (ed in particolare rispetto al patrimonio di qualità primaria) che rende il Gruppo vulnerabile, richiedendo l'adozione di misure correttive al proprio piano industriale, compresa la vendita di attività con contabilizzazione di perdite che potrebbero comportare rettifiche di valore anche sulle restanti attività.

Il Gruppo monitora il rischio in oggetto utilizzando l'indice di leva finanziaria costruito secondo quanto indicato all'articolo 429 del Regolamento (UE) n. 575/2013:

$$\text{Indice di leva finanziaria} = \text{Capitale Primario di classe 1} / \text{Esposizione complessiva}$$

Dove:

1. per "Esposizione complessiva" si intende la somma delle seguenti forme tecniche:
 - le attività per cassa;
 - le esposizioni fuori bilancio;
 - gli strumenti derivati;
 - le operazioni SFT ed in particolare i pronti contro termine e i riporti attivi e passivi.

Con riferimento alle attività per cassa sono rilevate le attività ricomprese nel portafoglio bancario e quelle ricomprese nel portafoglio di negoziazione di vigilanza. Al riguardo, sono rilevate le attività al valore di bilancio prima dell'applicazione delle tecniche di mitigazione del rischio di credito, escludendo le attività dedotte dai fondi propri. Le attività fuori bilancio (garanzie e impegni) sono rilevate al valore nominale



(non riducendo il valore per le rettifiche di valore specifiche su crediti) prima dell'applicazione dei fattori di conversione creditizia e delle tecniche di mitigazione del rischio. Le esposizioni fuori bilancio a rischio basso sono prese in considerazione applicando un fattore minimo del 10% al predetto valore nominale, così come stabilito dal Regolamento Delegato UE n.62/2015.

Con riferimento agli strumenti derivati, sono distinti quelli:

- non soggetti ad accordi di compensazione;
- soggetti ad accordi di compensazione riconosciuti ai fini delle tecniche di CRM.

Il valore dell'esposizione dei derivati è determinato conformemente all'articolo 429 bis del CRR. In ultimo sono rilevate le operazioni SFT e, in particolare, le operazioni di pronti contro termine che sono computate nel denominatore della leva finanziaria in base al metodo semplificato di trattamento delle garanzie reali finanziarie.

2. per "Capitale primario di classe 1" si intende l'equivalente del capitale di classe 1, calcolato, però, con riferimento alle nuove disposizioni di vigilanza contenute nella circolare 285/2013.

Il Gruppo – in linea con le indicazioni contenute nella Circolare 285/13 di Banca d'Italia, Parte Prima, Titolo III, Tavola 1 – non quantifica in termini monetari un *buffer* di capitale interno a presidio del rischio in esame.

Nell'ambito dei processi di pianificazione strategica, pianificazione operativa e di *budgeting*, il Gruppo provvede a definire obiettivi coerenti e sostenibili rispetto alla propria dotazione patrimoniale. In particolare, il livello di sviluppo delle masse dell'attivo, sopra e sotto la linea (a fronte dell'erogazione dei crediti alla clientela, dell'investimento in strumenti finanziari, della gestione della tesoreria e della liquidità della Banca, degli investimenti in immobili, dell'operatività in derivati, ecc.), viene programmato – e successivamente attuato nel volgere della gestione ordinaria - nell'ottica di preservare un adeguato equilibrio con la dotazione di mezzi propri.

Al 31 dicembre 2022 il valore dell'indicatore si è attestato al 7,73% e non ha evidenziato il superamento della soglia di tolleranza adottata. Si fa presente, inoltre, che la dotazione



patrimoniale del Gruppo è tale da rendere l'esposizione al rischio di eccessiva leva finanziaria comunque contenuta.

Per i dettagli sulle politiche di gestione del rischio ed i presidi organizzativi in materia si rimanda al **“Capitolo 15 – Coefficiente di leva finanziaria (artt. 451 – 499 CRR)”**.

RISCHIO SOVRANO

Con rischio sovrano si intende il rischio che un deterioramento del merito creditizio dei titoli governativi potrebbe avere sulla redditività complessiva. In termini di perimetro di applicazione, sono considerati la totalità dei titoli detenuti con Business Model HTCS e SELL, e in misura parziale quelli detenuti in HTC, in coerenza con il “Regolamento di Gruppo per la gestione del portafoglio di proprietà” che prevede la possibilità di vendite occasionali e/o irrilevanti nella misura massima del 12,5%. Ai fini della determinazione dell'impatto sovrano ci si avvale di un approccio di full revaluation che prevede la rivalutazione di uno strumento finanziario applicando degli shock ai vari fattori di rischio¹². Nel caso specifico, il risk factor su cui si agisce è lo spread creditizio sul tasso risk free.

RISCHIO STRATEGICO E DI BUSINESS

Il rischio strategico e di business rappresenta il rischio attuale o prospettico di flessione degli utili o del capitale derivante da cambiamenti del contesto operativo o da decisioni aziendali errate, attuazione inadeguata di decisioni, scarsa reattività a variazioni del contesto competitivo.

Il Gruppo, al fine di garantire un attento monitoraggio e controllo di tale tipologia di rischio, aveva introdotto nel corso del 2020 due metodologie alternative per la quantificazione del suddetto rischio, uno quantitativo ed uno qualitativo.

In ragione della tassonomia del rischio, tuttavia, notevole importanza viene riservata al concetto di variazione, sia essa da intendersi in riferimento al Piano Strategico redatto dal Gruppo, sia essa dovuta a cambiamenti imprevisti rispetto al contesto operativo. Pertanto, nel corso del 2021, è stato definito un nuovo approccio quantitativo, basato non più sulla quantificazione delle variazioni negative temporali dell'utile ma sulla quantificazione degli scostamenti dell'utile

¹² Ad esempio, per un titolo governativo a tasso fisso, i fattori di rischio sono la curva risk-free ed il credit spread; assieme compongono la curva di discounting utilizzata per attualizzare i flussi di cassa dello strumento.



rispetto alle attese, identificate nell'utile di volta in volta pianificato. Tale approccio è stato applicato statisticamente modellando separatamente la probabilità dell'evento "variazione negativa dell'utile rispetto al Piano Strategico" e l'entità delle variazioni percentuali rispetto all'utile pianificato. Con l'esercizio 2022 è stata affinata la metodologia prevedendo nelle stime dei parametri l'introduzione della modellazione delle dipendenze tra le covariate dei modelli di valore atteso condizionato attraverso l'utilizzo delle copule, in modo tale da poter sfruttare una logica Monte Carlo per ottenere una distribuzione numericamente significativa delle variazioni negative attese rispetto all'utile pianificato.

RISCHIO REPUTAZIONALE

È definito come il rischio attuale o prospettico di flessione degli utili o del capitale derivante da una percezione negativa dell'immagine del Gruppo da parte dei clienti, delle controparti, degli azionisti, degli investitori, delle autorità regolamentari e di vigilanza.

La consapevolezza delle difficoltà connesse alla quantificazione dei rischi di reputazione ha spinto il Gruppo a incentrare gli approfondimenti per l'attuazione di adeguati presidi a mitigazione degli stessi sulla qualità degli assetti organizzativi e di controllo. In tale ambito, è stata data la massima rilevanza ai profili atti a garantire il rispetto sostanziale dei requisiti di idoneità organizzativa della funzione di conformità previsti dalle disposizioni relative con riguardo:

- al livello di consapevolezza degli organi aziendali in ordine alla rilevanza della tematica;
- all'efficacia dell'azione attuativa della Direzione Generale;
- alla promozione a tutti i livelli aziendali di una cultura dell'eticità e della correttezza dei comportamenti;
- all'adeguata gestione delle relazioni con gli *stakeholders*;
- all'idoneità dei sistemi di gestione e contenimento del rischio.

Rientra nel ruolo della Funzione *Compliance*, tra l'altro, il compito di contribuire alla diffusione di una cultura aziendale improntata ai principi di onestà, correttezza e rispetto non solo della lettera ma anche dello spirito delle norme coadiuvando, per gli aspetti di competenza, nella realizzazione del modello aziendale di monitoraggio e gestione dei rischi. In tale ambito la Funzione contribuisce a garantire la comunicazione e condivisione a tutti i livelli della struttura aziendale di linee di comportamento ispirate alla tutela degli interessi degli investitori, la definizione di chiare procedure per il collocamento degli strumenti finanziari e dei prodotti alla clientela, la costruzione, sulla base di regole condivise, di una rete di controlli di *compliance* atti



a prevenire la violazione delle disposizioni, in particolare di quelle inerenti la relazione con la clientela.

L'importanza attribuita dal Gruppo al mantenimento del proprio *standing* reputazionale è riflessa dalla costante attenzione alle tematiche di carattere socioeconomico ed ambientale, non meno che dalla qualità dei prodotti offerti alla propria clientela, dal livello dei servizi resi alla stessa e dall'adeguatezza e trasparenza delle condizioni economiche applicate. Assume, in tale ambito, estrema importanza la capacità di implementare idonee misure, anche di carattere organizzativo, per preservare il Gruppo da eventi che possano generare impatti negativi indotti da un deterioramento della propria reputazione e assicurare un'adeguata attenuazione degli impatti derivanti dall'eventuale manifestazione degli stessi.

Il Gruppo ritiene, in conseguenza dei presidi sopra citati, di disporre di adeguati meccanismi in grado sia di monitorare e limitare la propria esposizione al rischio di reputazione sia di attenuare gli effetti che potrebbero derivare da situazioni che danneggiano il proprio patrimonio reputazionale, indotte da comportamenti di altri istituti non in linea con le politiche di sana e prudente gestione promosse dall'azienda.

A tale fattore di controllo interno si aggiunge il contesto culturale dal quale il Gruppo trae le sue origini, mutuandone i principali valori, e nel quale si trova ad operare. Massima è la consapevolezza che danni reputazionali in capo al Gruppo generino ricadute negative sul sistema delle Casse Rurali e Banche di Credito Cooperativo di riferimento, e in senso più esteso sul sistema nazionale. Il tema dell'appartenenza ad un *network* e la condivisione dei presidi di carattere istituzionale ed organizzativo della "Rete" costituiscono meccanismi di salvaguardia attraverso i quali il sistema si tutela da fenomeni isolati che potrebbero indurre conseguenze di natura reputazionale. Nel novero di tali presidi risaltano alcune prassi operative e meccanismi di garanzia e mutualismo elaborati ispirandosi al proprio sistema valoriale quali segnatamente:

- le competenze e le specializzazioni riconosciute alla Banca nel disegno e nella realizzazione dei prodotti offerti dalle CR-BCC alla clientela;
- la tutela e la valorizzazione dei marchi;
- la garanzia che assiste la raccolta attraverso il Fondo di Garanzia dei Depositanti, il cui ruolo contribuisce a mantenere elevata la fiducia presso la clientela depositante.

Infine, il Gruppo si è dotato di un Codice Etico, al quale tutte le società del Gruppo devono attenersi, che enuncia l'insieme dei principi, dei diritti, dei doveri e delle responsabilità delle



società appartenenti al Gruppo rispetto a tutti i soggetti con i quali le stesse entrano in relazione per il conseguimento del proprio oggetto sociale, e che intende fissare norme comportamentali e standard di riferimento mirati ad orientarne la condotta. Il codice trova applicazione nei rapporti con tutti i soggetti, interni ed esterni alle società del Gruppo che ne determinano ed al contempo ne giudicano la reputazione.

RISCHIO DI CONFLITTI DI INTERESSE NEI CONFRONTI DI SOGGETTI COLLEGATI

La disciplina delle operazioni con Parti Correlate e Soggetti Collegati, contenuta nella Circolare n. 285 di Banca d'Italia, mira a presidiare il rischio che la vicinanza di taluni soggetti (esponenti aziendali e soggetti connessi) ai centri decisionali del Gruppo possa compromettere l'imparzialità e l'oggettività delle decisioni relative alla concessione di finanziamenti e ad altre transazioni nei confronti dei medesimi soggetti, con possibili distorsioni nel processo di allocazione delle risorse, esposizione del Gruppo a rischi non adeguatamente misurati o presidiati e potenziali danni per i depositanti e soci, il Gruppo, alla luce di quanto previsto dalla normativa, si è dotato di un apposito sistema di presidi per la gestione di tali fattispecie.

Il Gruppo si è pertanto dotato di un apposito Regolamento diretto a disciplinare l'individuazione, l'approvazione e l'esecuzione delle Operazioni con i Soggetti Collegati posse in essere dalla Capogruppo, dalle Società del Gruppo Bancario, nonché gli assetti organizzativi e il sistema dei controlli interni di cui il Gruppo si è dotato, al fine di preservare l'integrità dei processi decisionali in tali tipologie di operazioni, garantendo il costante rispetto dei limiti prudenziali e delle procedure deliberative stabilite dalle Disposizioni.

Per Operazioni con Soggetti Collegati si intendono quelle transazioni con Soggetti Collegati che comportano assunzione di attività di rischio, trasferimento di risorse, servizi o obbligazioni, indipendentemente dalla previsione di un corrispettivo, ivi incluse le operazioni di fusione e di scissione. Non vengono considerate Operazioni con Soggetti Collegati:

- I. quelle effettuate tra componenti di un Gruppo Bancario quando tra esse intercorre un rapporto di controllo totalitario, anche congiunto (per tale intendendosi il rapporto esistente tra una singola società che detiene, in via diretta e indiretta, l'intero capitale sociale di altra società);
- II. i compensi corrisposti agli esponenti aziendali, se conformi alle disposizioni di vigilanza in materia di sistemi di incentivazione e remunerazione delle banche;



- III. le operazioni di trasferimento infragruppo di fondi o di "collateral" poste in essere nell'ambito del sistema di gestione del rischio di liquidità a livello consolidato, tra cui le operazioni di prestito obbligazionario effettuate dalle Banche Affiliate verso la Capogruppo perché rientranti tra le operazioni di trasferimento fondi infragruppo;
- IV. le operazioni da realizzare sulla base di istruzioni con finalità di stabilità impartite dalla Banca Centrale Europea o dalla Banca d'Italia, ovvero sulla base di disposizioni emanate dalla Capogruppo per l'esecuzione di istruzione impartite dalla Banca Centrale Europea o dalla Banca d'Italia nell'interesse della stabilità del Gruppo.

Si precisa altresì che non configurano nuove operazioni con Soggetti Collegati le revisioni degli affidamenti a tempo indeterminato in bonis (c.d. "rinnovi di fidi a revoca" a fini meramente interni) che non comportano una modifica del rapporto creditizio, in condizioni di stabilità del profilo di rischio. Lo stesso vale per eventuali delibere tecniche, come individuate nell'ambito della normativa interna di Gruppo sul Credito, assunte a valere di finanziamenti concessi a Soggetti Collegati.

Tale esclusione dell'applicazione della disciplina vale a condizione che l'operazione abbia seguito almeno una volta l'iter ordinario previsto dalla normativa in base alla tipologia ed all'importo dell'operazione e sia quindi stata oggetto di valutazione da parte degli organi competenti a seguito della costituzione del Gruppo Bancario Cooperativo.

Eventuali revisioni delle operazioni verso Soggetti Collegati, diverse da quelle sopra identificate, (intendendosi qualsiasi variazione dei termini dell'operazione, comprese eventuali variazioni delle condizioni economiche applicate all'operazione o più in generale dei termini contrattuali), si qualificano come nuova operazione e quindi devono essere sottoposte all'iter previsto dal suddetto Regolamento in base alla tipologia e all'importo dell'operazione.

La Capogruppo identifica, nei limiti dell'ordinaria diligenza, il perimetro dei Soggetti Collegati del Gruppo sulla base delle informazioni disponibili e con il supporto delle strutture operative delle Società del Gruppo.

Benché non si tratti di Soggetti Collegati ai sensi della disciplina di riferimento, la Capogruppo e ciascuna Banca Affiliata o Intermediario Vigilato censiscono come stretti familiari di una Parte Correlata anche gli affini sino al 2° grado e tengono tali informazioni a disposizione per eventuali richieste dall'Autorità di Vigilanza.



Per l'applicazione a livello individuale della suddetta disciplina, la Capogruppo e ciascuna Società del Gruppo fanno riferimento al perimetro di Gruppo individuato dalla Capogruppo.

La Capogruppo garantisce la corretta misurazione e gestione dei rischi assunti verso Soggetti Collegati, e individua i soggetti competenti a verificare il corretto disegno e l'effettiva applicazione delle politiche interne. In particolare, la Funzione *Risk Management* ha il compito di supervisionare l'andamento e l'ammontare complessivo delle attività di rischio, nonché il rispetto dei limiti sanciti a livello consolidato e a livello individuale. Il rispetto dei limiti prudenziali alle attività di rischio verso Soggetti Collegati deve essere assicurato in via continuativa.

La Capogruppo definisce i livelli di propensione al rischio in coerenza e nell'ambito del Risk Appetite Framework, anche in termini di misura massima delle attività di rischio verso la totalità dei Soggetti Collegati, cumulativamente intesi, sia a livello individuale che consolidato. Nel processo di definizione delle soglie, può chiedere il contributo delle Società del Gruppo Bancario.

La verifica dei predetti parametri avviene periodicamente, con cadenza trimestrale a cura della Direzione Risk Management, nell'ambito di un apposito report sia a livello individuale che consolidato.

Nel caso in cui si rilevi il superamento delle soglie di propensione al rischio individuali o consolidate, la Capogruppo, attiva il processo di escalation secondo quanto definito nell'ambito della normativa interna di gruppo in materia di Risk Appetite Framework

La Capogruppo, mediante le Funzioni Aziendali di Controllo e il Comitato degli Amministratori Indipendenti e con il supporto dei Referenti Interni delle FAC esternalizzate presso ciascuna Banca Affiliata e degli Amministratori indipendenti delle stesse, assicura la trasparenza e la correttezza, sia sostanziale sia procedurale, anche delle operazioni con Soggetti Collegati di maggiore rilevanza poste in essere dalle Banche Affiliate.

Nell'individuazione dei settori di attività e delle tipologie di rapporti di natura economica, anche diversi da quelli comportanti l'assunzione di attività di rischio, in relazione ai quali possono determinarsi situazioni di conflitti di interesse, sono considerati tutti i beni, servizi e attività che la Capogruppo e le Società del Gruppo possono prestare e/o ricevere.

RISCHIO DI NON CONFORMITA' ALLE NORME

Per rischio di non conformità alle norme (*Compliance Risk*) si intende la possibilità di incorrere in sanzioni giudiziarie o amministrative, perdite finanziarie rilevanti o danni di reputazione in



conseguenza di violazioni di norme imperative (di legge o di regolamenti) ovvero di norme di autoregolamentazione (ad esempio statuti, codici di condotta, codici di autodisciplina).

A presidio del rischio in esame assume rilevanza la Direzione *Compliance*, struttura autonoma e separata dalle altre strutture organizzative, il cui organico è deputato al presidio ed al controllo del rispetto delle norme, che fornisce un supporto nella prevenzione e gestione del rischio di incorrere in sanzioni giudiziarie o amministrative, di riportare perdite finanziarie rilevanti conseguenti alla violazione di norme imperative (leggi o regolamenti) o di autoregolamentazione (statuto, codici di condotta, codici di autodisciplina, regolamenti interni) per le Società del Gruppo.

In particolare, la Direzione *Compliance*, nel proprio ruolo di Direzione di Capogruppo, esercita un controllo dei rischi incombenti sulle attività esercitate da tutte le Società del Gruppo, finalizzato alla valutazione dei vari profili di rischio apportati a tali Società e dei rischi complessivi del Gruppo. Ciò si traduce in specifiche attività di monitoraggio e verifica aventi ad oggetto il Gruppo nel suo complesso e/o singole Società del Gruppo, le quali garantiscono pertanto adeguati flussi informativi, tempestività nelle risposte a specifiche richieste e collaborazione nell'eventualità di verifiche a distanza o in loco. Con particolare riferimento alle attività svolte per le Società Fruitrici, la Direzione *Compliance* si avvale della collaborazione e del supporto dei Referenti Interni/Strutture operative di supporto.

Nell'ambito del complessivo modello di gestione del rischio di non conformità, la Direzione *Compliance* assume un ruolo differenziato in funzione della contribuzione delle diverse normative presidiate al rischio di conformità a cui il Gruppo è esposto. In particolare, essa distingue tra:

- Normative a presidio diretto: sono le normative alle quali la Direzione *Compliance* è direttamente responsabile di tutti i processi di gestione del rischio di non conformità. Nell'ambito di tale categoria la Direzione *Compliance* può avvalersi di risorse appartenenti ad altre strutture organizzative (Supporti Specializzati), a supporto dello svolgimento di una o più fasi del processo di gestione del rischio di non conformità. I Supporti Specializzati, individuabili nell'ambito delle strutture organizzative di Capogruppo in ragione delle loro competenze specialistiche, assicurano il loro contributo (qualora richiesto dalla Direzione) per la corretta ed efficace esecuzione di specifiche attività e/o fasi dei processi di *compliance*;
- Normative a presidio indiretto: rappresentano quelle normative in relazione alle quali la



Direzione *Compliance* può graduare i propri compiti avvalendosi di specifiche funzioni specialistiche a cui delegare l'esecuzione di uno o più processi di gestione del rischio di non conformità o fasi di essi. Una normativa può essere inclusa all'interno di tale perimetro solo ed esclusivamente qualora sia essa stessa a prevedere la costituzione di specifici presidi di controllo di conformità (fa eccezione la normativa fiscale, la quale può essere inclusa nel perimetro indiretto per espressa disposizione normativa). Nell'ambito di tale categoria di normative e nella possibilità di graduare i propri compiti, la Direzione *Compliance* si avvale di forme di presidio specializzato, denominati Presidi Specialistici, i quali si configurano come unità organizzative che svolgono direttamente, secondo le metodologie di valutazione dei rischi definite dalla Direzione stessa, le attività relative alle fasi dei processi loro affidati.

La Direzione *Compliance* sovrintende e coordina le attività di prevenzione, quantificazione e gestione del rischio di non conformità, attraverso una serie di attività che possono essere ricondotte ai seguenti processi:

- Processi principali, intesi quali insiemi coordinati di attività principalmente orientate alla quantificazione e alla gestione del rischio di non conformità;
- Processi trasversali, intesi quali insiemi coordinati di attività principalmente orientate alla prevenzione del rischio di non conformità e/o gestione di ulteriori attività propedeutiche all'esecuzione dei processi principali.

L'attività svolta dalla Direzione *Compliance* si fonda su un sistematico processo ricognitivo, integrato e continuo, svolto a livello accentrato con una costante integrazione con le Funzioni Aziendali di Controllo e collaborazione con le altre unità organizzative, ferma restando comunque l'indipendenza dei rispetti ruoli.

RISCHIO DI RICICLAGGIO E DI FINANZIAMENTO DEL TERRORISMO

Lo sviluppo dei mercati finanziari, le innovazioni tecnologiche e finanziarie e la globalizzazione hanno ampliato gli strumenti a disposizione dei soggetti che intendono realizzare operazioni di riciclaggio e/o di finanziamento del terrorismo; ne consegue che gli intermediari devono fronteggiare crescenti rischi legali e reputazionali derivanti dal possibile coinvolgimento in operazioni illecite.

In tal senso, il Gruppo si impegna a prevenire e mitigare il rischio di essere, anche inconsapevolmente, strumentalizzato per la realizzazione di attività di riciclaggio e di



finanziamento del terrorismo, assicurando un'azione di prevenzione e di contrasto coerente con l'articolazione societaria, la complessità e la dimensione aziendale e adottando misure proporzionate al rischio in relazione alla tipologia di clientela, al tipo di prodotto o servizio richiesto, all'area geografica di riferimento e ai canali di distribuzione utilizzati.

Al fine di evitare il coinvolgimento in attività di riciclaggio e di finanziamento del terrorismo, il Gruppo adotta specifici principi generali di comportamento, avuto riguardo, in primo luogo, ai divieti e agli adempimenti previsti dalla normativa interna ed esterna di riferimento e coerentemente con i valori dei codici etici aziendali.

A tal proposito, il Gruppo – con delibera del Consiglio di Amministrazione in data 23 febbraio 2023 – ha revisionato la “Policy per il governo dei rischi di riciclaggio e del finanziamento al terrorismo” integrando i flussi informativi previsti e introducendo il divieto di accettare depositi di importo superiore a euro 100.000 di cittadini russi e bielorussi in ottemperanza alle disposizioni europee in materia. In sintesi, tale Policy definisce le linee guida per la prevenzione, la mitigazione e la gestione del rischio di riciclaggio e di finanziamento del terrorismo nel Gruppo, tenuto conto delle disposizioni normative e regolamentari vigenti e delle best practice di settore. In coerenza con quanto dettato all'interno di tale documento e in ragione dei principi declinati all'interno del Provvedimento in materia di Organizzazione, Procedure e Controlli Interni emanato dalla Banca d'Italia, la Capogruppo, le Banche affiliate e le Società che hanno esternalizzato le Funzioni aziendali di controllo conducono un esercizio annuale di autovalutazione, inteso come valutazione complessiva, periodicamente aggiornata, della propria esposizione al rischio di riciclaggio.

Nell'ambito dell'aggiornamento del “Regolamento di Gruppo dei Processi Antiriciclaggio” deliberato dal Consiglio di Amministrazione in data 23 febbraio 2023, si evidenzia l'introduzione del nuovo modello di calcolo del Rating AML per le Banche affiliate, risultato di un'elaborazione statistica del complessivo patrimonio informativo accentrato presso la Capogruppo inerente ai fattori di rischio endogeni ed esogeni e alle vulnerabilità riconducibili a ciascuna banca, che sintetizza la valutazione del rischio residuo rilevato dalla Direzione Antiriciclaggio di Capogruppo attraverso il recepimento e la rielaborazione degli esiti delle analisi svolte nel continuo. Ad integrazione di ciò, si riportano le principali novità introdotte con l'aggiornamento del Regolamento sopra menzionato:



- rafforzamento del processo di condivisione e omogenizzazione delle informazioni e della gestione di tali classificazioni tra le società appartenenti al Gruppo;
- aggiornamento dell'algoritmo di *name-matching* utilizzato per la verifica della presenza dei nominativi della clientela e dei relativi soggetti collegati nelle liste AML/CFT oggetto di monitoraggio;
- aggiornamento degli eventi al ricorrere dei quali è richiesta la compilazione di un nuovo questionario di adeguata verifica (KYC) e introduzione di eventi trigger nel processo di adeguata verifica che generano la produzione automatica di un KYC di aggiornamento;
- automatizzazione delle modalità di conservazione dei questionari di adeguata verifica all'interno del sistema documentale, delle EPA manuali nonché dei processi di aggiornamento delle soglie utilizzate per la generazione delle EPA di Merito e di Periodo;
- produzione automatica di una "scheda ricognitiva" in presenza di censimento all'interno della procedura di un accertamento penale o fiscale;
- divieto di accettare depositi di importo superiore a euro 100.000 di cittadini russi e bielorussi;
- aggiornamento della disciplina del processo di assegnazione e monitoraggio delle eccezioni e delle deroghe di importo applicabili alle EPA;
- sistema dei controlli specifici per "Carte prepagate", "Cessioni dei crediti NPL" nonché connessi all'ambito "AML Performance";
- aggiornamento della Mappa dei controlli antiriciclaggio di II livello.

In seguito a ciò, si è provveduto alla modifica della "Procedura Antiriciclaggio di Gruppo per le strutture operative" al fine di recepire le indicazioni operative concernenti i processi oggetto di aggiornamento nell'ambito del "Regolamento di Gruppo dei Processi Antiriciclaggio".

RISCHIO IMMOBILIARE DEL PORTAFOGLIO DI PROPRIETA'

Il Gruppo definisce il rischio immobiliare del portafoglio di proprietà come il rischio attuale o prospettico derivante da variazioni di valore degli immobili di proprietà detenuti a causa di variazioni nei prezzi nel mercato immobiliare italiano.

Per salvaguardare l'equilibrio della struttura finanziaria, gli investimenti immobiliari sono effettuati nel rispetto della regola per cui l'ammontare complessivo degli investimenti in immobili e partecipazioni non può eccedere l'ammontare complessivo dei Fondi Propri.

Il perimetro di applicazione è costituito da tutte le *Legal Entities* appartenenti al Gruppo Bancario e Societario.



Nel dettaglio, contribuiscono a generare rischio immobiliare sia gli immobili di proprietà a finalità strumentale, ovvero quelli utilizzati per l'esercizio dell'attività bancaria, sia quelli a finalità non strumentale, acquisiti meramente a scopo d'investimento o tramite attività di recupero crediti (escussione garanzia) rientranti in determinati portafogli contabili (IAS 16, IAS 40, IFRS 5 e IAS 2). Sono invece esclusi gli immobili derivanti da *Leasing* Finanziari e valutati contabilmente come IFRS16.

La misurazione del capitale interno a fronte del rischio immobiliare si articola nei seguenti tre *macro-step*: 1.

- i. Calcolo del requisito di capitale in prospettiva economica;
- ii. Calcolo del requisito di capitale in prospettiva normativa;
- iii. Calcolo del requisito di capitale complessivo.

La stima del capitale economico relativa ai beni immobiliari ad uso investimento è ottenuta tramite un modello *Value at Risk* (VaR) in approccio varianza-covarianza, applicato al valore di mercato degli immobili di proprietà del Gruppo, con intervallo di confidenza del 99,9% e orizzonte temporale di un anno. In altre parole, si stima la massima perdita di valore che un portafoglio immobiliare può subire, in un determinato orizzonte temporale (*holding period* annuale¹³) e con un dato livello di confidenza (i.e. 99,90%¹⁴), al verificarsi di condizioni di variabilità dei fattori di rischio rappresentati dai prezzi immobiliari.

In ottica prudenziale, l'approccio prevede infine l'applicazione di un floor a livello di finalità strumentale qualora le dinamiche della stima stressata risultassero inferiori ai risultati ottenuti in scenario baseline.

RISCHI ESG

Per il settore finanziario il tema dei rischi ESG e, nello specifico, dei rischi climatici e ambientali (di seguito anche "rischi C&E") non rappresenta soltanto un tema etico/reputazionale e di sostenibilità, ma soprattutto un *driver* strategico che guiderà le scelte dei singoli *player* nei prossimi anni, sia in termini di posizionamento competitivo, sia di ricerca dell'equilibrio

¹³ Dato che nel caso del rischio immobiliare è necessario misurare la perdita su un orizzonte di 1 anno, l'*holding period* dovrà essere valorizzato a 4 per indicare un periodo di 4 trimestri.

¹⁴ Il parametro alpha risulta pertanto essere pari allo 0,1%.



rischio/rendimento. La Banca Centrale Europea considera i rischi C&E tra i principali fattori di rischio per il sistema bancario, come evidenziato dalla conferma della loro inclusione tra le priorità di Vigilanza e dall'integrazione nella valutazione SREP del 2022 dell'analisi tematica sulle strategie, sulla governance e sui sistemi di gestione dei rischi climatici e ambientali.

Nella Mappa dei Rischi del Gruppo i rischi ESG sono considerati quale rischio di 1° livello e rappresentano il "rischio di un impatto finanziario negativo che scaturisce, direttamente o indirettamente, dall'impatto che gli eventi ESG possono avere sulla banca e sui suoi *stakeholders*, tra cui clienti, dipendenti, risparmiatori e fornitori".

Nel corso del 2022, il Gruppo ha partecipato all'esercizio "2022 SSM Climate Risk Stress Test", condotto da BCE al fine di determinare la capacità del sistema bancario europeo di far fronte a *shock* finanziari ed economici derivanti dal rischio climatico. L'esercizio si componeva di tre moduli – questionario qualitativo, confronto tra *peers* e *bottom-up stress test* – ed il Gruppo è stato coinvolto nei primi due moduli e, per quanto al terzo modulo, nell'invio dello *starting point*. Nello specifico, il Gruppo ha completato l'invio della *Full Data Collection 1* nel mese di aprile e della *Full Data Collection 2* nel mese di maggio 2022.

Nel mese di luglio 2022, la BCE ha condiviso i risultati a livello individuale con le singole banche e a livello di sistema bancario nel suo complesso, evidenziando alcune carenze, tra cui la necessità di affiancamento da società esterne per la fornitura delle stime di dati. Trattandosi di un esercizio definito "*learning exercise*" dalla stessa BCE, i risultati non hanno avuto implicazioni dirette di capitale, ma per un numero limitato di banche sono stati formalizzati nell'ambito del processo SREP. Con riferimento al Gruppo, la BCE ha apprezzato la qualità e la disponibilità dei dati utilizzati e condivisi esprimendo un giudizio molto positivo.

Nel corso del 2022 la BCE ha condotto l'"analisi tematica sulle strategie, sulla governance e sui sistemi di gestione dei rischi climatici e ambientali", finalizzata a condurre ulteriori approfondimenti sulle prassi presenti all'interno degli Istituti *significant*, nonché della loro capacità di indirizzare efficacemente le strategie relative ai rischi C&E. Le prassi descritte dal Gruppo sono state valutate in termini di solidità e completezza e gli esiti dell'analisi tematica sono confluiti nel processo di revisione e valutazione prudenziale (SREP).

Già in avvio di quarto trimestre 2022, il Gruppo ha avviato la pianificazione di una serie di attività atte allo scopo di tragguardare le aspettative del Regolatore condivise in esito all'analisi tematica. In tale ambito, il Gruppo ha dapprima condotto una mappatura dei principali canali di



trasmissione dei fattori climatici e ambientali in relazione ad un perimetro di rischi di primo livello previsti nell'ambito della Mappa dei Rischi di Gruppo. A partire dalla mappatura realizzata, il Gruppo ha inoltre avviato un'analisi di materialità dei rischi climatici e ambientali, le cui risultanze sono attese entro il primo trimestre 2023.



Sistemi di governance (art. 435 CRR, paragrafo 2 e Circolare 285/13 della Banca d'Italia, Parte Prima, Titolo IV, Tavola 1, Sezione VII)

INFORMATIVA SULLE LINEE GENERALI DEGLI ASSETTI ORGANIZZATIVI E DI GOVERNO SOCIETARIO ADOTTATI IN ATTUAZIONE DELLE DISPOSIZIONI DELLA BANCA D'ITALIA

Gli assetti organizzativi e di governo societario del Gruppo sono stabiliti dagli Statuti e dai regolamenti in materia che il Gruppo ha adottato nel tempo.

Il Gruppo ha altresì disciplinato il processo di autovalutazione degli Organi sociali della Capogruppo e delle Banche Affiliate tramite l'adozione di due appositi Regolamenti, che identificano le modalità e gli strumenti con i quali gli Organi competenti svolgono le diverse fasi del processo di autovalutazione, in modo coerente con la complessità del Gruppo e dei lavori degli Organi sociali oggetto di valutazione, in conformità alle disposizioni normative di riferimento e alla realizzazione degli obiettivi strategici pianificati dal Gruppo medesimo. L'analisi viene condotta annualmente e prende in esame gli aspetti relativi alla composizione e al funzionamento degli Organi.

CATEGORIA IN CUI È COLLOCATA LA BANCA ALL'ESITO DEL PROCESSO DI VALUTAZIONE DI CUI ALLA SEZIONE I, PARAGRAFO 4.1 DELLE DISPOSIZIONI DI VIGILANZA EMANATE DALLA BANCA D'ITALIA

La categoria di appartenenza viene identificata in base alle caratteristiche, dimensioni e complessità operativa della Banca. Ed invero, le Disposizioni di Vigilanza suddividono gli operatori bancari in tre categorie, e cioè:

- banche di maggiori dimensioni o complessità operativa;
- banche intermedie, e cioè le banche con un attivo compreso tra i 5 miliardi e i 30 miliardi di euro;
- banche di minori dimensioni o complessità operativa, e cioè le banche con un attivo pari o inferiore a 5 miliardi di euro.

Cassa Centrale Banca – Credito Cooperativo Italiano S.p.A., in qualità di Capogruppo di Gruppo Bancario Cooperativo, si colloca ora tra le **banche di maggiori dimensioni e complessità operativa**, essendo considerata banca significativa ai sensi dell'art. 6(4) del Regolamento (UE) n. 1024/2013 ed essendo dunque soggetta alla Vigilanza della Banca Centrale Europea.



NUMERO COMPLESSIVO DEI COMPONENTI DEGLI ORGANI COLLEGIALI IN CARICA E MOTIVAZIONI DI EVENTUALI ECCEDENZE RISPETTO AI LIMITI FISSATI DALLE DISPOSIZIONI

Come viene richiamato dal Progetto di Governo Societario, ai sensi dell'articolo 22 dello Statuto vigente, il Consiglio di Amministrazione è costituito da 15 (quindici) componenti, compreso il Presidente e uno o due Vicepresidenti, e fra questi ultimi un Vicepresidente Vicario. Gli amministratori dovranno essere scelti, in numero pari a 10 (dieci) tra soggetti espressione delle Banche Affiliate, cioè che ricoprono cariche negli organi di amministrazione o della Direzione Generale delle Banche Affiliate ovvero della Direzione Generale della Società. Durano in carica tre esercizi, sono rieleggibili e scadono alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della loro carica.

L'Assemblea ordinaria dei Soci, in data 30 maggio 2022 ha nominato per gli esercizi 2022 - 2024 (e, quindi, sino alla data della convocazione dell'Assemblea dei Soci per l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio 2024) un Consiglio di Amministrazione composto da 15 amministratori.

In data 30 maggio 2022 l'Assemblea dei Soci ha nominato per gli esercizi 2022-2024 (e, quindi, sino alla data della convocazione dell'Assemblea dei Soci convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio 2024) un Collegio Sindacale composto da 3 membri, fra cui il Presidente, e designato 2 sindaci supplenti.

In data 30 maggio 2022 il Consiglio di Amministrazione ha deliberato la nomina del Comitato Esecutivo, il quale è composto da 5 componenti del Consiglio di Amministrazione comprensivo dell'Amministratore Delegato quale Presidente del Comitato.

Il numero complessivo dei componenti gli Organi collegiali della Banca risulta essere in linea con i limiti fissati nelle linee applicative di cui al Titolo IV, Capitolo 1, Sezione IV, paragrafo 2.1, lettera a), delle Disposizioni.

RIPARTIZIONE DEI COMPONENTI DEGLI ORGANI SOCIALI PER ETÀ, GENERE E DURATA DI PERMANENZA IN CARICA

Nelle tabelle che seguono si riporta la ripartizione dei componenti del Consiglio di Amministrazione, del Comitato Esecutivo e del Collegio Sindacale della Capogruppo per età, genere e scadenza della carica.

Composizione del Consiglio di Amministrazione (Triennio 2022 - 2024)

Nominativo	Genere	Anno di nascita	Data nomina	Scadenza carica	Componente esecutivo	Componente indipendente
Fracalossi Giorgio (*)	Maschile	12/03/1955	30/05/2022	Assemblea approvazione bilancio 2024		
Antiga Carlo (**)	Maschile	18/08/1964	30/05/2022	Assemblea approvazione bilancio 2024		
Cavalli Enrica (***)	Femminile	25/11/1956	30/05/2022	Assemblea approvazione bilancio 2024		
Bolognesi Sandro (****)	Maschile	09/06/1967	30/05/2022	Assemblea approvazione bilancio 2024	x	
Brighi Paola	Femminile	21/12/1967	30/05/2022	Assemblea approvazione bilancio 2024		x
Chiodi Isabella	Femminile	17/07/1958	30/05/2022	Assemblea approvazione bilancio 2024		x
D'Aleo Carmela Rita	Femminile	01/01/1967	30/05/2022	Assemblea approvazione bilancio 2024	x	
Di Battista Maria Luisa	Femminile	08/07/1953	30/05/2022	Assemblea approvazione bilancio 2024		x
Di Palma Emanuele	Maschile	05/06/1955	30/05/2022	Assemblea approvazione bilancio 2024		
Lulli Amelio	Maschile	22/01/1968	30/05/2022	Assemblea approvazione bilancio 2024		
Macrì Enrico	Maschile	06/08/1974	30/05/2022	Assemblea approvazione bilancio 2024		x
Pasolini Giorgio	Maschile	19/03/1956	30/05/2022	Assemblea approvazione bilancio 2024		
Ramsperger Claudio	Maschile	08/01/1966	30/05/2022	Assemblea approvazione bilancio 2024	x	
Tomatis Livio	Maschile	25/02/1954	30/05/2022	Assemblea approvazione bilancio 2024	x	
Tonca Roberto	Maschile	16/11/1966	30/05/2022	Assemblea approvazione bilancio 2024	x	



(*) = Presidente del Consiglio di Amministrazione

(**) = Vice Presidente Vicario del Consiglio di Amministrazione

(***) = Vice Presidente del Consiglio di Amministrazione

(****) = Amministratore Delegato. In precedenza alla nomina assembleare, è stato cooptato in data 03 febbraio 2022 quale membro del Consiglio di Amministrazione e nominato Amministratore Delegato, con conferma nel corso dell'assemblea del 25 marzo 2022.

Composizione del Collegio Sindacale (Triennio 2022 - 2024)

Carica	Nominativo	Genere	Anno di nascita	Scadenza carica
Presidente Collegio Sindacale	Singer Pierpaolo	Maschile	25/12/1961	Assemblea approvazione bilancio 2024
Sindaco Effettivo	Rutigliano Mariella	Femminile	19/02/1970	Assemblea approvazione bilancio 2024
Sindaco Effettivo	Castelli Lara	Femminile	25/11/1984	Assemblea approvazione bilancio 2024
Sindaco Supplente	Carbone Clara	Femminile	05/06/1967	Assemblea approvazione bilancio 2024
Sindaco Supplente	Grosso Maurizio Giuseppe	Maschile	20/01/1962	Assemblea approvazione bilancio 2024

NUMERO DEI CONSIGLIERI IN POSSESSO DEI REQUISITI DI INDIPENDENZA

Coerentemente alla previsione statutaria di cui all'art. 22.5 che dispone che "Almeno 4 (quattro) componenti il Consiglio di Amministrazione devono possedere i requisiti di indipendenza previsti dalla normativa tempo per tempo vigente e dal presente articolo", la Banca ha deliberato che, nella fase di avvio del Gruppo Bancario Cooperativo venga definito un numero di amministratori indipendenti pari a 4 (quattro), oltre ad un amministratore esterno, privo di qualsiasi incarico nelle società sottoposte al potere di direzione e coordinamento della Capogruppo: tale soluzione viene ritenuta idonea a garantire un qualificato e autorevole apporto da parte degli amministratori indipendenti ed esterni.

NUMERO DEI CONSIGLIERI ESPRESSIONE DELLE MINORANZE

Considerato che nessun socio della Capogruppo supera la soglia dell'8% non trova applicazione la previsione di una quota di Consiglieri espressione delle minoranze.

CRITERI ADOTTATI PER LA SELEZIONE DEI MEMBRI DELL'ORGANO DI GESTIONE



La composizione del Consiglio di Amministrazione della Capogruppo è disciplinata, oltre che dalle disposizioni statutarie, anche dal "Modello per la definizione della composizione quali – quantitativa ottimale del Consiglio di Amministrazione", adottato dallo stesso Consiglio, in data 31 marzo 2022. Tale documento fornisce ai soci ed ai Consiglieri alcuni indirizzi e raccomandazioni in merito all'individuazione e selezione dei componenti del Consiglio di Amministrazione, al fine di garantire che gli stessi possano svolgere in modo efficace le funzioni che sono chiamati ad esercitare. In tale contesto, il documento in questione individua ex ante il profilo teorico (ivi comprese le caratteristiche di professionalità e competenza, di onorabilità, correttezza, onestà e integrità, di compatibilità e indipendenza di giudizio, nonché di disponibilità di tempo e di idoneità collettiva rispetto all'Organo) dei candidati alla carica di Consigliere di Amministrazione. Il documento in questione è consultabile all'interno della sezione "Governance" del sito internet del Gruppo www.cassacentrale.it.

In particolare, all'interno del "Modello per la definizione della composizione quali – quantitativa ottimale del Consiglio di Amministrazione" sono incluse le informazioni richieste dal comma 2 dell'art. 435 della CRR, ovvero:

- la politica di ingaggio per la selezione dei membri dell'organo di gestione e le loro effettive conoscenze, competenze ed esperienze;
- la politica di diversità adottata nella selezione dei membri dell'organo di gestione, i relativi obiettivi ed eventuali target stabiliti nel quadro di detta politica;

NUMERO E TIPOLOGIA DEGLI INCARICHI DETENUTI DA CIASCUN ESPONENTE AZIENDALE IN ALTRE SOCIETÀ O ENTI

Nella tabella che segue si riportano le cariche ricoperte dagli esponenti aziendali presso altre società e/o enti del Sistema Cooperativo.

Numero e tipologia e incarichi detenuti dagli esponenti aziendali

Nominativo	Carica	Società/Ente	Tipologia
Fracalossi Giorgio	Presidente CdA	Cassa di Trento, Lavis, Mezzocorona e Valle di Cembra Banca di Credito Cooperativo	Presidente
		Casse Rurali Raiffeisen Finanziaria S.p.A.	Consigliere

Nominativo	Carica	Società/Ente	Tipologia
		Consiglio Nazionale di Federcasse	Consigliere
		Fondo comune delle Casse Rurali Trentine Soc. Coop.	Consigliere
		Associazione Bancaria Italiana (ABI)	Consigliere Membro del Comitato Esecutivo
Antiga Carlo	Vicepresidente Vicario CdA	Banca Prealpi San Biagio	Presidente
		Federazione del Nord Est Credito Cooperativo Italiano	Consigliere
Cavalli Enrica	Vice Presidente	BCC Malatestiana	Presidente
		Cedecra S.r.l.	Consigliere
		Federazione delle Banche di Credito Cooperativo dell'Emilia-Romagna	Consigliere
		ECRA S.r.l.	Sindaco Effettivo
		Centro Agroalimentare Riminese S.p.A.	Sindaco Effettivo
		Confcooperative – Unione Territoriale di Ravenna e Rimini -Ravenna	Membro Consiglio Provinciale e Consiglio di Presidenza
		Ordine dei Commercialisti e degli Esperti Contabili di Rimini alla Cassa Nazionale di Previdenza a favore dei Ragionieri Commercialisti e Periti Commerciali di Roma	Delegata
Bolognesi Sandro	Amministratore Delegato e Direttore Generale	Allitude SpA	Consigliere
		NEAM s.a.	Consigliere
		Prestipay SpA	Consigliere
		Associazione Bancaria Italiana (ABI)	Consigliere
		Consiglio dei Direttori di Federcasse	Membro
		Comitato di Gestione del Fondo Temporaneo	Componente
Brighi Paola	Amministratore Indipendente	Università degli Studi di Bologna	Professore Associato di Economia degli Intermediari Finanziari
Chiodi Isabella	Amministratore Indipendente	Informatici Senza Frontiere	Responsabile formazione
D'Aleo Carmela Rita	Amministratore esecutivo	BCC dei Castelli e degli Iblei di Mazzarino	Presidente
		Studio consulenza legale D'Aleo	Titolare
Di Battista Maria Luisa	Amministratore Indipendente	-	Consulente, esperta di tematiche di gestione bancaria e di governance
di Palma Emanuele	Amministratore non esecutivo	BCC di San Marzano di San Giuseppe	Presidente
		Finindustria s.r.l.	Vice Presidente

Nominativo	Carica	Società/Ente	Tipologia
		Confindustria Taranto	Presidente Sezione Credito, Finanza e Assicurazioni
Lulli Amelio	Amministratore esecutivo	Presidente di Banca Centro Lazio	Presidente
		Federazione delle BCC del Lazio – Umbria - Sardegna	Vicepresidente
		Lulli Elettrodomestici s.r.l.	Amministratore unico
Macrì Enrico	Amministratore non esecutivo	Università degli Studi di Catania	Professore Ordinario di Diritto Commerciale presso il Dipartimento di Scienze Politiche
		-	Avvocato
Pasolini Giorgio	Amministratore non esecutivo	BCC di Brescia	Consigliere
Ramsperger Claudio	Amministratore esecutivo	DZ Bank	Responsabile Direzione Crediti
Tomatis Livio	Amministratore esecutivo	BCC di Caraglio, del Cuneese e della Riviera dei Fiori	Presidente
		Federazione delle BCC del Piemonte, Valle d'Aosta e Liguria	Consigliere
		Cassa Mutua Nazionale del Credito Cooperativo	Consigliere
Tonca Roberto	Amministratore esecutivo	Cassa Rurale FVG	Vice Presidente
		Confindustria Alto Adriatico	Vice Presidente
		TUR Costruzioni s.r.l.	Direttore dei cantieri
		Cassa Edile di Gorizia	Consigliere
		ANCE (Associazione Nazionale Costruttori Edili) Alto Adriatico	
Singer Pierpaolo	Presidente del Collegio Sindacale	Università di Salerno	Professore ordinario di Economia e Gestione delle Imprese
		Enel Green Power S.p.A.	Presidente Collegio Sindacale
		HD Hospital Device s.r.l. e di Medicazione Articolari Sanitari MAS s.r.l.	Presidente Collegio Sindacale
		Pfizer Italia s.r.l.	Sindaco
		Viatrix Pharma s.r.l.	Sindaco
Rutigliano Mariella	Sindaco Effettivo	BCC di Flumeri	Presidente Collegio Sindacale
		Centro Formazione e Sicurezza Avellino	Presidente Collegio Sindacale
		Federazione Banche di Comunità Credito Cooperativo e Calabria	Presidente Collegio Sindacale
		Bancomat S.p.A.	Sindaco supplente
Castelli Lara	Sindaco Effettivo	REV01 s.r.l	Fondatrice e Amministratore



Nominativo	Carica	Società/Ente	Tipologia
		Sicura S.r.l. e Tecnoacque Cusio S.p.A. (gruppo A2A S.p.A.)	Sindaco
		PM S.p.A.	Sindaco
		Zambuto Mangimi S.r.l.	Sindaco

NUMERO E DENOMINAZIONE DEI COMITATI ENDO-CONSILIARI COSTITUITI, LORO FUNZIONI E COMPETENZE

Coerentemente con quanto previsto dall'articolo 31.4 dello Statuto, ed in ottemperanza a quanto disposto dalla Circolare 285, il Consiglio di Amministrazione costituisce al proprio interno un **Comitato Nomine**, un **Comitato Remunerazioni** e un **Comitato Rischi e Sostenibilità**.

Ciascun Comitato è composto da un minimo di tre ad un massimo di cinque Consiglieri non esecutivi e in maggioranza Indipendenti.

Salva la più breve durata stabilita in sede di nomina, i componenti dei Comitati durano in carica fintantoché sono Consiglieri della Capogruppo. Essi possono dimettersi dalla carica nel Comitato senza che ciò implichi la cessazione dalla carica di componente del Consiglio di Amministrazione.

È inoltre stato istituito il **Comitato degli Amministratori Indipendenti**.

I Comitati Endoconsiliari attualmente in carica scadranno con l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio 2024.

Il **Comitato Nomine** svolge funzioni istruttorie e consultive a supporto del Consiglio di Amministrazione in merito alla nomina dei componenti ed alla composizione del Consiglio di Amministrazione della Capogruppo e, ove previsto, delle Banche affiliate quando detta nomina spetti al Consiglio stesso, e svolge gli ulteriori compiti ad esso attribuiti dalla normativa tempo per tempo vigente e/o dal Consiglio di Amministrazione.

I componenti del Comitato Nomine devono possedere, a livello individuale e collettivo, conoscenze, capacità e competenze adeguate in merito al processo di selezione e ai requisiti di adeguatezza degli esponenti aziendali.



Alla data odierna, il Comitato Nomine risulta così formato:

1. Enrico Macrì – Presidente
2. Maria Luisa Di Battista
3. Amelio Lulli

Il **Comitato Remunerazioni** ha funzioni propositive e consultive in merito ai compensi e ai sistemi di remunerazione e di incentivazione da adottarsi da parte della Capogruppo e, ove previsto, delle Banche affiliate, e svolge gli ulteriori compiti ad esso attribuiti dalla normativa tempo per tempo vigente e dal Consiglio di Amministrazione.

I componenti del Comitato Remunerazioni devono possedere collettivamente adeguate conoscenze, competenze ed esperienza professionale in merito alle politiche e prassi di remunerazione e alle attività di gestione e controllo dei rischi, in particolare per quanto riguarda il meccanismo per allineare la struttura di remunerazione ai profili di rischio e di capitale della società.

Alla data odierna, il Comitato Remunerazioni risulta così formato:

1. Isabella Chiodi – Presidente
2. Amelio Lulli
3. Enrico Macrì

Il **Comitato Rischi e Sostenibilità** svolge i compiti ad esso attribuiti dalla normativa tempo per tempo vigente e dal Consiglio di Amministrazione, anche con riguardo alle Banche affiliate e, in particolare, svolge funzioni di supporto agli Organi Aziendali della Capogruppo in materia di rischi e sistema di controlli interni ponendo particolare attenzione a tutte le attività strumentali e necessarie affinché il Consiglio di Amministrazione della Capogruppo possa addivenire ad una corretta ed efficace determinazione del RAF e delle politiche di governo dei rischi.

Inoltre, il Comitato Rischi e Sostenibilità svolge funzioni istruttorie, di natura propositiva e consultiva, nelle valutazioni e nelle decisioni relative a tematiche inerenti alla sostenibilità e l'identità cooperativa.

Alla data odierna, il Comitato Rischi risulta così formato:

1. Maria Luisa Di Battista – Presidente



2. Paola Brighi
3. Isabella Chiodi
4. Emanuele di Palma
5. Giorgio Pasolini.

Al fine di preservare l'integrità dei processi decisionali nelle operazioni con soggetti collegati, è stato costituito in seno al Consiglio della Capogruppo il **Comitato degli Amministratori Indipendenti**, coinvolto nella fase pre-deliberativa e chiamato ad esprimersi con un parere motivato in sede di delibera, ove previsto dalla regolamentazione di gruppo.

L'espressione dei pareri da parte del Comitato degli Amministratori Indipendenti con riferimento alle Operazioni con Soggetti Collegati mira ad assicurare la dialettica ritenuta necessaria a una corretta valutazione delle operazioni in oggetto, senza pregiudicare la necessaria tempestività del processo pre-deliberativo e deliberativo.

Il Comitato degli Amministratori Indipendenti è composto da tre amministratori indipendenti, scelti fra i membri del Consiglio di Amministrazione.

Alla data odierna, il Comitato degli Amministratori Indipendenti risulta così formato:

1. Paola Brighi – Presidente
2. Maria Luisa Di Battista
3. Enrico Macrì.

POLITICHE DI SUCCESSIONE EVENTUALMENTE PREDISPOSTE, NUMERO E TIPOLOGIE DI CARICHE INTERESSATE

In coerenza con le Disposizioni di Vigilanza e le linee Guida EBA, al fine di disciplinare l'avvicendamento dei soggetti apicali della Capogruppo, delle Banche affiliate e delle società direttamente controllate, contenendo gli effetti negativi di eventuali discontinuità gestionali, è stata nel tempo definita la Policy del Piano di successione del Presidente e del Vertice dell'esecutivo, degli alti Dirigenti della Capogruppo, nonché del vertice dell'esecutivo delle Banche affiliate e delle Società direttamente controllate.

Nel corso del 2022 è stato avviato un progetto, che è stato portato a termine ad inizio 2023. Nel contesto delle attività di gestione ed evoluzione delle Politiche e dei Piani di Successione, la



Direzione Organizzazione e Risorse Umane ha provveduto all'aggiornamento delle policy in essere e al completamento del perimetro delle stesse, attraverso:

- l'aggiornamento della policy di successione del Presidente e del Vertice dell'esecutivo, introducendo i criteri ed il processo da seguire per la successione del Presidente del CdA, in aderenza all'evoluzione della normativa di riferimento;
- l'aggiornamento della policy di successione degli alti dirigenti (C-Suite), introducendo in tale contesto il processo di successione dei ruoli chiave, individuati nel perimetro dei Soggetti qualificati come Personale Più Rilevante della Capogruppo;
- l'introduzione di due procedure che declinano le linee guida in base alle quali presidiare con costanza e gestire ad evento il processo di successione del vertice esecutivo rispettivamente delle Banche affiliate e delle Società direttamente controllate.

Nello svolgimento delle attività si è tenuto conto delle evoluzioni della normativa interna di riferimento, della normativa esterna, nonché delle raccomandazioni formulate dall'Autorità di Vigilanza.

Il Piano declina il processo di definizione e aggiornamento del Piano stesso, i soggetti coinvolti e le relative responsabilità, gli strumenti, il processo di esecuzione, le tempistiche e le modalità di attivazione – che potranno variare a seconda delle motivazioni e modalità della cessazione del rapporto di lavoro/o della carica.

Le policy definite confermano la possibilità di selezionare candidati esterni, anche coinvolgendo società di head hunting specializzate.

In coerenza con le Policy definite, sarà cura della Direzione Organizzazione e Risorse Umane provvedere all'aggiornamento del Piano di successione nel corso del tempo, tenendo conto delle evoluzioni della Struttura organizzativa e della pianta organica della Banca.

Tali linee guida hanno quindi l'obiettivo di formalizzare il piano volto ad assicurare l'ordinata successione nelle posizioni in caso di cessazione per scadenza del mandato o per qualsiasi altra causa con l'obiettivo, soprattutto qualora essa avvenga in modo inaspettato, di evitare eventuali vuoti gestionali, con conseguenti ricadute economiche e reputazionali.

DESCRIZIONE DEL FLUSSO DI INFORMAZIONI SUI RISCHI INDIRIZZATO AGLI ORGANI SOCIALI

L'adeguata circolazione dei flussi informativi è un elemento fondamentale nell'organizzazione della Capogruppo, in qualità di Banca e Capogruppo del Gruppo Bancario Cooperativo Cassa



Centrale Banca, perché consente la realizzazione degli obiettivi di efficienza della gestione ed efficacia dei controlli, nonché un ordinato e tempestivo reporting agli Organi aziendali. Questo, sia internamente alla Banca, sia in ambito infragruppo, rappresenta una condizione imprescindibile affinché siano effettivamente perseguiti obiettivi di efficienza della gestione e di efficacia dei controlli. La predisposizione di flussi informativi aventi contenuti e tempistiche coerenti con le eventuali disposizioni normative di riferimento e comunque adeguati alla rilevanza e alla complessità della materia trattata è necessaria anche per la piena valorizzazione dei diversi livelli di responsabilità all'interno dell'organizzazione aziendale.

In conformità al Contratto di Coesione, la Capogruppo emana disposizioni concernenti gli assetti di governo societario delle componenti del Gruppo, con l'obiettivo di assicurare sistemi di amministrazione, gestione e controllo unitari ed efficaci a livello consolidato, tenendo conto degli assetti organizzativi e dei modelli di amministrazione e controllo adottati dalle Banche affiliate e dalle altre Società del Gruppo.

Il Contratto di Coesione prevede che la Capogruppo "determini le modalità di collegamento tra gli Organi delle società del Gruppo, con particolare riguardo allo stretto raccordo degli Organi con funzione di controllo".

Inoltre, tra i doveri delle Banche Affiliate, nel Contratto di Coesione viene precisato come le stesse debbano fornire alla Capogruppo "in modo completo, accurato e tempestivo, tutte le informazioni indicate in via generale dalla stessa, funzionali al corretto svolgimento dell'attività di direzione e coordinamento" e che "laddove la Capogruppo ritenga necessario acquisire informazioni ulteriori, finalizzate al corretto esercizio dell'attività di direzione e coordinamento, essa ne fa richiesta scritta alle Banche Affiliate, le quali sono tenute a fornirle con tempestività."

Il Gruppo, in ottemperanza alle disposizioni di Vigilanza, ha disciplinato:

- tempistica, forme e contenuti della documentazione da trasmettere ai singoli componenti degli Organi sociali necessaria ai fini dell'adozione delle deliberazioni sulle materie all'ordine del giorno;
- individuazione delle funzioni tenute ad inviare, su base regolare, flussi informativi agli Organi sociali;
- determinazione del contenuto minimo dei flussi informativi;
- obblighi di riservatezza cui sono tenuti i componenti e i meccanismi previsti per assicurarne il rispetto.



La materia dei flussi informativi all'interno del Gruppo è trattata:

- in una sezione dedicata del "Progetto di Governo societario";
- nella "Policy di Gruppo per la gestione della normativa interna e dei flussi informativi";
- per quanto concerne il processo istruttorio e deliberativo/informativo del Consiglio di Amministrazione di CCB, nel "Regolamento del Consiglio di Amministrazione di Cassa Centrale Banca – Credito Cooperativo Italiano".

I singoli Flussi informativi sono disciplinati nelle Norme di Governance tempo per tempo vigenti e possono avere una periodicità regolare oppure possono essere ad evento.

La "Policy di Gruppo per la gestione della normativa interna e dei flussi informativi" definisce le linee guida della gestione dei Flussi informativi per garantire agli Organi aziendali e alle Strutture di Capogruppo la piena conoscenza e governabilità dei fatti aziendali.

In particolare, i flussi informativi sui rischi indirizzati agli Organi sociali consentono la verifica della regolarità dell'attività di amministrazione, dell'osservanza delle norme di legge, regolamentari e statutarie, dell'adeguatezza degli assetti organizzativi, contabili e dei sistemi informativi del Gruppo, dell'adeguatezza e affidabilità del sistema dei controlli interni.

In particolare, tali flussi includono il livello e l'andamento dell'esposizione alle diverse tipologie di rischi rilevanti, gli eventuali scostamenti rispetto alle politiche approvate, nonché gli esiti delle previste attività di controllo.

Per ulteriori informazioni sulla *Corporate Governance* della Capogruppo ed una più puntuale descrizione delle prerogative demandate all'Assemblea dei Soci, al Consiglio di Amministrazione, al Comitato Esecutivo e al Collegio Sindacale si rinvia allo Statuto, pubblicato sul sito internet del Gruppo Bancario, al seguente link www.cassacentrale.it.

A seguito della costituzione del Gruppo Bancario Cooperativo ed in considerazione del ruolo assunto da Cassa Centrale in qualità di Capogruppo, a far data dal 1° gennaio 2019, è stato adottato il "Progetto di Governo Societario del Gruppo Bancario Cooperativo Cassa Centrale Banca".

Nel documento, nel tempo aggiornato, vengono illustrate scelte e motivazioni relative agli assetti di *governance*, adottate o da adottarsi da parte di tutte le società facenti parte del Gruppo (e, dunque, oltre alla Capogruppo, le Banche di Credito Cooperativo, Casse Rurali e Casse



Raiffeisen appartenenti allo stesso e le altre Banche, società finanziarie e strumentali controllate, direttamente e/o indirettamente, dalla Capogruppo), nonché le modalità di raccordo tra gli organi e le funzioni aziendali delle singole entità, con specifica attenzione ai profili relativi al sistema di governo dei controlli, nell'ottica di assicurare la complessiva coerenza dell'assetto di governo del Gruppo Bancario Cooperativo.

Considerato che Cassa Centrale si colloca tra le Banche di maggiori dimensioni e complessità operativa ed è dunque soggetta alla Vigilanza della Banca Centrale Europea, si è tenuto conto, nella redazione del Progetto di Governo Societario del Gruppo Bancario Cooperativo, oltre che della regolamentazione nazionale in materia di governo societario, anche delle indicazioni provenienti dall'*European Banking Authority* e dalla Banca Centrale Europea.



Capitolo 2 – Ambito di applicazione (art. 436 CRR)

INFORMATIVA QUALITATIVA

Denominazione della Banca cui si applicano gli obblighi di informativa

L'informativa riportata nel presente documento è riferita al Gruppo Bancario Cooperativo Cassa Centrale Banca – Credito Cooperativo Italiano S.p.A.

Quanto illustrato si riferisce all'area di consolidamento prudenziale (c.d. Gruppo Bancario) così come inteso dalla vigente normativa di Vigilanza. Pertanto, la Capogruppo Cassa Centrale Banca redige il presente documento su base consolidata considerando tutte le Società del Gruppo rientranti nell'area di consolidamento prudenziale.

Illustrazione delle differenze nelle aree di consolidamento rilevanti per i fini prudenziali e di bilancio.

L'area di consolidamento ai fini prudenziali è definita sulla base del Regolamento (UE) n. 575/2013 e delle correlate disposizioni di Vigilanza emanate dalla Banca d'Italia (Circ. 285/2013) mentre l'area di consolidamento ai fini del bilancio è definita sulla base dei principi contabili internazionali (IAS/IFRS), emanati dall'*International Accounting Standards Boards* (IASB). Le principali differenze tra ambito di applicazione ai fini prudenziali e quello relativo alla normativa di bilancio riguardano la definizione del perimetro di consolidamento.

Nel primo caso quest'ultimo ricomprende:

- a) le società bancarie, finanziarie e strumentali appartenenti al gruppo bancario, così come definito dall'art. 60 del TUB (D.lgs. n. 385/1993)¹⁵;
- b) le società bancarie, finanziarie e strumentali, partecipate dal gruppo bancario o dalla singola banca in misura pari o superiore al 20%, oppure controllate congiuntamente con altri soggetti e in base ad accordi con essi.

¹⁵ Ai sensi dell'articolo 60 del Testo Unico Bancario, il gruppo bancario è composto alternativamente:

- dalla banca italiana Capogruppo e dalle società bancarie, finanziarie e strumentali da questa controllate;
- dalla società finanziaria o dalla società di partecipazione finanziaria mista capogruppo italiana e dalle società bancarie, finanziarie e strumentali da questa controllate, quando nell'insieme delle società da essa partecipate vi sia almeno una banca italiana controllata e abbiano rilevanza determinante, secondo quanto stabilito dalla Banca d'Italia, le partecipazioni in società bancarie e finanziarie".



In particolare, non rientrano nell'ambito di consolidamento ai fini prudenziali le società di assicurazione e le società veicolo le cui partecipazioni sono dedotte dai fondi propri del Gruppo, ovvero quando ricorrano le condizioni stabilite dall'art. 19 del Regolamento (UE) n. 575/2013.

I metodi di consolidamento applicati ai fini prudenziali sono i seguenti:

- metodo di consolidamento integrale, applicato alle società appartenenti al Gruppo bancario;
- metodo del patrimonio netto, applicato alle società partecipate dal gruppo bancario o dalla singola banca in misura pari o superiore al 20%;
- metodo di consolidamento proporzionale, applicato alle società controllate congiuntamente di cui al precedente punto b).

Nell'ambito di consolidamento ai fini di bilancio, invece, rientrano tutte le società sottoposte a controllo, quindi anche società operanti in settori di attività dissimili da quello di appartenenza della Capogruppo. Per analogia, vengono incluse anche le società strutturate qualora ne ricorrano i requisiti di controllo, indipendentemente dalla mera quota partecipativa. Le partecipazioni di controllo destinate alla vendita sono consolidate con il metodo integrale ed esposte separatamente in bilancio come gruppo in dismissione valutato, alla data di chiusura del bilancio, al minore tra il valore contabile e il fair value al netto dei costi di dismissione, sulla base del trattamento previsto dall'IFRS 5. Le partecipazioni di controllo che presentano un totale attivo inferiore a 10 milioni di euro, vengono contabilizzate con il metodo del patrimonio netto, in quanto il consolidamento integrale richiederebbe un notevole sforzo in termini di produzione, raccolta e consolidamento dati, a fronte di benefici trascurabili sull'informativa finanziaria. Tale facoltà, peraltro, è espressamente prevista dall'art.19 del Regolamento UE n. 575/2013 (CRR) in materia di metodologie di consolidamenti ai fini di vigilanza prudenziale.

In ottemperanza a quanto previsto dal paragrafo 1.3 della circolare n. 115 della Banca d'Italia, la situazione consolidata predisposta ai soli fini della determinazione dell'utile consolidato da includere nella determinazione dei Fondi Propri comprende anche il consolidamento, con il metodo proporzionale, della *Casse Rurali Raiffeisen Finanziaria* in quanto società sottoposta a controllo congiunto, mentre nel consolidamento di bilancio tale partecipazione è stata consolidata con il metodo del patrimonio netto.

Per completezza di informazione si riportano di seguito le operazioni di aggregazione tra Banche affiliate avvenute nel corso dell'esercizio 2022:



- "Cassa Rurale di Trento, Lavis, Mezzocorona e Valle di Cembra" e "Cassa Rurale Alta Vallagarina e Lizzana": nuova denominazione "Cassa di Trento, Lavis, Mezzocorona, Valle di Cembra e Alta Vallagarina", decorrenza 1° aprile 2022;
- "Cassa Rurale Val di Non" e "Cassa Rurale Rotaliana e Giovo": nuova denominazione "Cassa Rurale Val di Non – Rotaliana e Giovo", decorrenza 1° luglio 2022.

Tali operazioni di aggregazione si inquadrano nel percorso di razionalizzazione del presidio territoriale delineato nel Piano Strategico di Gruppo, finalizzato al perseguimento di obiettivi di competitività ed efficienza. Queste operazioni non hanno impatti sulla situazione patrimoniale consolidata in quanto sono fusioni tra entità sotto comune controllo.

Eventuali impedimenti giuridici o sostanziali, attuali o prevedibili, che ostacolano il rapido trasferimento di risorse patrimoniali o di fondi all'interno del Gruppo

Alla data di riferimento del presente documento, non vi sono impedimenti né sostanziali né giuridici che possano ostacolare il rapido trasferimento di risorse patrimoniali o di fondi all'interno del Gruppo. Gli unici vincoli sono quelli riconducibili alla normativa regolamentare che può richiedere il mantenimento di un ammontare minimo di fondi propri o alle disposizioni del Codice Civile sugli utili e riserve distribuibili.

Si precisa che non esistono diritti protettivi detenuti dalle minoranze in grado di limitare la capacità del Gruppo di accedere o di trasferire le attività tra le società del Gruppo o di regolare le passività del Gruppo, anche in relazione al fatto che non esistono al 31 dicembre 2022 società controllate con interessenze di terzi ritenute significative.

Non sono state escluse società dal perimetro di consolidamento e quindi i fondi propri effettivi risultano i medesimi di quelli segnalati.

INFORMATIVA QUANTITATIVA

EU LI1 - Differenze tra l'ambito del consolidamento contabile e quello del consolidamento prudenziale e associazione delle categorie di bilancio alle categorie di rischio regolamentari

		a	b	c	d	e	f	g
		Valori contabili riportati nel bilancio pubblicato	Valori contabili nell'ambito del consolidamento prudenziale	Valori contabili degli elementi				
				soggetti al quadro relativo al rischio di credito	soggetti al quadro relativo al CCR	soggetti al quadro relativo alla cartolarizzazione	soggetti al quadro relativo al rischio di mercato	non soggetti a requisiti di fondi propri o soggetti a deduzione dai fondi propri
Disaggregazione per classi di attività in base allo stato patrimoniale nel bilancio pubblicato								
1	10. Cassa e disponibilità liquide	710	710	710	-	-	-	-
2	20. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	473	453	446	7	-	7	-
	A) Attività finanziarie detenute per la negoziazione	7	7	-	7	-	7	-
	B) Attività finanziarie designate al fair value	1	1	1	-	-	-	-
	C) Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	465	445	445	-	-	-	-
3	30. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	10.919	10.919	10.919	-	-	-	-
4	40. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	76.376	76.376	76.376	-	322	-	-
	A) Crediti verso banche	1.445	1.445	1.445	-	-	-	-
	B) Crediti verso clientela	74.931	74.931	74.931	-	322	-	-
	C) Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-
5	50. Derivati di copertura	125	125	-	125	-	7	-
6	60. Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica	(118)	(118)	(118)	-	-	-	-
7	70. Partecipazioni	58	97	97	-	-	-	-
8	90. Attività materiali	1.234	1.233	1.233	-	-	-	-
9	100. Attività immateriali	80	72	-	-	-	-	45
	- Avviamento	27	23	-	-	-	-	23
	- Altre attività immateriali	53	49	-	-	-	-	-
10	110. Attività fiscali	783	783	777	-	-	-	6
	A) Correnti	131	131	131	-	-	-	-
	B) Anticipate	652	652	646	-	-	-	6
11	120. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	1	1	1	-	-	-	-
12	130. Altre attività	2.195	2.193	2.193	-	-	-	-
	Totale attività	92.836	92.844	92.634	132	322	14	51

		a	b	c	d	e	f	g
		Valori contabili riportati nel bilancio pubblicato	Valori contabili nell'ambito del consolidamento prudenziale	Valori contabili degli elementi				
				soggetti al quadro relativo al rischio di credito	soggetti al quadro relativo al CCR	soggetti al quadro relativo alla cartolarizzazione	soggetti al quadro relativo al rischio di mercato	non soggetti a requisiti di fondi propri o soggetti a deduzione dai fondi propri
Disaggregazione per classi di passività in base allo stato patrimoniale nel bilancio pubblicato								
13	10. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	83.588	83.615		-	-	-	83.615
	A) Debiti verso banche	16.391	16.391		-	-	-	16.391
	B) Debiti verso clientela	64.114	64.141		-	-	-	64.141
	C) Titoli in circolazione	3.083	3.083		-	-	-	3.083
14	20. Passività finanziarie di negoziazione	7	7		7	-	7	-
15	30. Passività finanziarie designate al fair value	1	1		-	-	-	1
16	40. Derivati di copertura	1	1		1	-	1	-
17	60. Passività fiscali	36	35		-	-	-	35
	A) correnti	20	19		-	-	-	19
	B) differite	16	16		-	-	-	16
18	80. Altre passività	1.529	1.511		-	-	-	1.511
19	90. Trattamento di fine rapporto del personale	95	95		-	-	-	95
20	100. Fondi per rischi e oneri	372	372		-	-	-	372
	A) Impegni e garanzie rilasciate	141	141		-	-	-	141
	B) Quiescenza e obblighi simili	-	-		-	-	-	-
	C) Altri fondi per rischi e oneri	231	231		-	-	-	231
21	120. Riserve da valutazione	(231)	(231)		-	-	-	-
22	140. Strumenti di capitale	1	1		-	-	-	-
23	150. Riserve	6.399	6.399		-	-	-	-
24	160. Sovraprezzi di emissione	74	74		-	-	-	-
25	170. Capitale	1.271	1.271	-	-	-	-	
26	180. Azioni proprie (-)	(867)	(867)	-	-	-	-	
27	190. Patrimonio di pertinenza dei terzi (+/-)	-	-	-	-	-	-	
28	200. Utile (perdita) d'esercizio	560	560	-	-	-	-	
	Totale passività	92.836	92.844		32	-	32	85.629

La differenza tra gli importi ricondotti alla colonna a) e alla colonna b) è dovuta al differente perimetro di consolidamento prudenziale rispetto a quello contabile, per effetto dell'esclusione dal bilancio consolidato della Capogruppo delle società non incluse nel Gruppo Bancario.

La ripartizione dei valori della colonna b) nelle colonne da c) a f) è stata effettuata in coerenza con il seguente approccio:



- per le voci dell'attivo in funzione delle tipologie di rischio a cui ciascuna voce di bilancio può essere soggetta;
- per le voci del passivo considerando l'ammontare delle passività che concorrono al calcolo delle attività ponderate per il rischio oppure sono utilizzate in compensazione di elementi dell'attivo.

La somma dei valori esposti nelle colonne da c) a g) può essere superiore all'importo in colonna b) in quanto alcuni elementi sono soggetti a più tipologie di rischio nell'ambito del framework regolamentare.

EU LI3: Descrizione delle differenze tra gli ambiti di consolidamento

Denominazione del soggetto	Metodo di consolidamento contabile	Metodo di consolidamento prudenziale	Descrizione del soggetto
BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DEL CIRCEO E PRIVERNATE - SOCIETA' COOPERATIVA	Consolidamento integrale	Consolidamento integrale	Attività di servizi finanziari (escluse le assicurazioni e i fondi pensione)
BANCA DELL'ALTA MURGIA CREDITO COOPERATIVO - SOCIETA' COOPERATIVA	Consolidamento integrale	Consolidamento integrale	Attività di servizi finanziari (escluse le assicurazioni e i fondi pensione)
BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DEI CASTELLI E DEGLI IBLEI SOCIETA' COOPERATIVA	Consolidamento integrale	Consolidamento integrale	Attività di servizi finanziari (escluse le assicurazioni e i fondi pensione)
CREDITO ETNEO - BANCA DI CREDITO COOPERATIVO, SOCIETA' COOPERATIVA A RESPONSABILITA' LIMITATA	Consolidamento integrale	Consolidamento integrale	Attività di servizi finanziari (escluse le assicurazioni e i fondi pensione)
BANCA MALATESTIANA - CREDITO COOPERATIVO - SOCIETA' COOPERATIVA	Consolidamento integrale	Consolidamento integrale	Attività di servizi finanziari (escluse le assicurazioni e i fondi pensione)
BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DEI CASTELLI ROMANI E DEL TUSCOLO - SOCIETA' COOPERATIVA	Consolidamento integrale	Consolidamento integrale	Attività di servizi finanziari (escluse le assicurazioni e i fondi pensione)
CASSA RURALE VALLAGARINA - BANCA DI CREDITO COOPERATIVO - SOCIETA' COOPERATIVA	Consolidamento integrale	Consolidamento integrale	Attività di servizi finanziari (escluse le assicurazioni e i fondi pensione)
CASSA RURALE ALTO GARDA - ROVERETO BANCA DI CREDITO COOPERATIVO - SOCIETA' COOPERATIVA	Consolidamento integrale	Consolidamento integrale	Attività di servizi finanziari (escluse le assicurazioni e i fondi pensione)
CASSA RURALE DI LEDRO - BANCA DI CREDITO COOPERATIVO - SOCIETA' COOPERATIVA	Consolidamento integrale	Consolidamento integrale	Attività di servizi finanziari (escluse le assicurazioni e i fondi pensione)
LA CASSA RURALE - CREDITO COOPERATIVO ADAMELLO GIUDICARIE VALSABBIA PAGANELLA - SOCIETA' COOPERATIVA	Consolidamento integrale	Consolidamento integrale	Attività di servizi finanziari (escluse le assicurazioni e i fondi pensione)



Denominazione del soggetto	Metodo di consolidamento contabile	Metodo di consolidamento prudenziale	Descrizione del soggetto
CASSA RURALE VALSUGANA E TESINO - BANCA DI CREDITO COOPERATIVO - SOCIETA' COOPERATIVA	Consolidamento integrale	Consolidamento integrale	Attività di servizi finanziari (escluse le assicurazioni e i fondi pensione)
CASSA RURALE DOLOMITI DI FASSA PRIMIERO E BELLUNO -BANCA DI CREDITO COOPERATIVO-SOCIETA' COOPERATIVA	Consolidamento integrale	Consolidamento integrale	Attività di servizi finanziari (escluse le assicurazioni e i fondi pensione)
CASSA RURALE VAL DI SOLE - BANCA DI CREDITO COOPERATIVO - SOCIETA' COOPERATIVA	Consolidamento integrale	Consolidamento integrale	Attività di servizi finanziari (escluse le assicurazioni e i fondi pensione)
CASSA RURALE ALTA VALSUGANA - BANCA DI CREDITO COOPERATIVO - SOCIETA' COOPERATIVA	Consolidamento integrale	Consolidamento integrale	Attività di servizi finanziari (escluse le assicurazioni e i fondi pensione)
CASSA RURALE VAL DI FEMME - BANCA DI CREDITO COOPERATIVO - SOCIETA' COOPERATIVA	Consolidamento integrale	Consolidamento integrale	Attività di servizi finanziari (escluse le assicurazioni e i fondi pensione)
CASSA RURALE RENON SOCIETA' COOPERATIVA	Consolidamento integrale	Consolidamento integrale	Attività di servizi finanziari (escluse le assicurazioni e i fondi pensione)
CASSA RURALE NOVELLA E ALTA ANAUNIA - BANCA DI CREDITO COOPERATIVO - SOCIETA' COOPERATIVA	Consolidamento integrale	Consolidamento integrale	Attività di servizi finanziari (escluse le assicurazioni e i fondi pensione)
CASSA RAIFFEISEN DI SAN MARTINO IN PASSIRIA SOCIETA' COOPERATIVA	Consolidamento integrale	Consolidamento integrale	Attività di servizi finanziari (escluse le assicurazioni e i fondi pensione)
CREDITO COOPERATIVO CENTRO CALABRIA - SOCIETA' COOPERATIVA	Consolidamento integrale	Consolidamento integrale	Attività di servizi finanziari (escluse le assicurazioni e i fondi pensione)
CASSA RURALE VAL DI NON – ROTALIANA E GIOVO - BANCA DI CREDITO COOPERATIVO - SOCIETA' COOPERATIVA	Consolidamento integrale	Consolidamento integrale	Attività di servizi finanziari (escluse le assicurazioni e i fondi pensione)
CASSA DI TRENTO, LAVIS, MEZZOCORONA, VALLE DI CEMBRA E ALTA VALLAGARINA - BANCA DI CREDITO COOPERATIVO – SOC. COOP.	Consolidamento integrale	Consolidamento integrale	Attività di servizi finanziari (escluse le assicurazioni e i fondi pensione)
BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI ALBEROBELLO, SAMMICHELE E MONOPOLI - SOCIETA' COOPERATIVA	Consolidamento integrale	Consolidamento integrale	Attività di servizi finanziari (escluse le assicurazioni e i fondi pensione)
CASSA PADANA BANCA DI CREDITO COOPERATIVO SOCIETA' COOPERATIVA	Consolidamento integrale	Consolidamento integrale	Attività di servizi finanziari (escluse le assicurazioni e i fondi pensione)
BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI AQUARA SOCIETA' COOPERATIVA	Consolidamento integrale	Consolidamento integrale	Attività di servizi finanziari (escluse le assicurazioni e i fondi pensione)
BANCANAGNI CREDITO COOPERATIVO SOCIETA' COOPERATIVA	Consolidamento integrale	Consolidamento integrale	Attività di servizi finanziari (escluse le assicurazioni e i fondi pensione)
AZIENDA AGRICOLA ANTONIANA S.R.L.	Consolidamento al patrimonio netto	Consolidamento al patrimonio netto	Agricoltura, silvicoltura e pesca



Denominazione del soggetto	Metodo di consolidamento contabile	Metodo di consolidamento prudenziale	Descrizione del soggetto
CA' DEL LUPO S.R.L.	Consolidamento al patrimonio netto	Consolidamento al patrimonio netto	Agricoltura, silvicoltura e pesca
BENACO GESTIONI IMMOBILIARI S.R.L.	Consolidamento al patrimonio netto	Consolidamento al patrimonio netto	Costruzioni
AGORA' S.R.L.	Consolidamento al patrimonio netto	Consolidamento al patrimonio netto	Attività dei servizi di alloggio e di ristorazione
LE CUPOLE S.R.L.	Consolidamento al patrimonio netto	Consolidamento al patrimonio netto	Attività artistiche, sportive, di intrattenimento e divertimento
BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DELL'ALTO TIRRENO DELLA CALABRIA VERBICARO - SOCIETA' COOPERATIVA	Consolidamento integrale	Consolidamento integrale	Attività di servizi finanziari (escluse le assicurazioni e i fondi pensione)
BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI BARLASSINA - SOCIETA' COOPERATIVA	Consolidamento integrale	Consolidamento integrale	Attività di servizi finanziari (escluse le assicurazioni e i fondi pensione)
BENE BANCA CREDITO COOPERATIVO DI BENE VAGIENNA (CUNEO) - SOCIETA' COOPERATIVA	Consolidamento integrale	Consolidamento integrale	Attività di servizi finanziari (escluse le assicurazioni e i fondi pensione)
CASSA RURALE ED ARTIGIANA DI BORGO SAN GIACOMO(BRESCIA) - CREDITO COOPERATIVO - SOCIETA' COOPERATIVA	Consolidamento integrale	Consolidamento integrale	Attività di servizi finanziari (escluse le assicurazioni e i fondi pensione)
CASSA RURALE ED ARTIGIANA DI BOVES - BANCA DI CREDITO COOPERATIVO(BOVES-CUNEO) -SOCIETA' COOPERATIVA	Consolidamento integrale	Consolidamento integrale	Attività di servizi finanziari (escluse le assicurazioni e i fondi pensione)
BANCA DI CARAGLIO, DEL CUNESE E DELLA RIVIERA DEI FIORI - CREDITO COOPERATIVO -SOCIETA' COOPERATIVA	Consolidamento integrale	Consolidamento integrale	Attività di servizi finanziari (escluse le assicurazioni e i fondi pensione)
BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI CASSANO DELLE MURGE E TOLVE - SOCIETA' COOPERATIVA	Consolidamento integrale	Consolidamento integrale	Attività di servizi finanziari (escluse le assicurazioni e i fondi pensione)
CASTAGNETO BANCA 1910 – CREDITO COOPERATIVO – SOCIETA' COOPERATIVA	Consolidamento integrale	Consolidamento integrale	Attività di servizi finanziari (escluse le assicurazioni e i fondi pensione)
BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DELLA ROMAGNA OCCIDENTALE - SOCIETA' COOPERATIVA	Consolidamento integrale	Consolidamento integrale	Attività di servizi finanziari (escluse le assicurazioni e i fondi pensione)
BCC FELSINEA - BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DAL1902 - SOCIETA' COOPERATIVA	Consolidamento integrale	Consolidamento integrale	Attività di servizi finanziari (escluse le assicurazioni e i fondi pensione)
BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI CHERASCO - SOCIETA' COOPERATIVA	Consolidamento integrale	Consolidamento integrale	Attività di servizi finanziari (escluse le assicurazioni e i fondi pensione)
BANCO MARCHIGIANO CREDITO COOPERATIVO	Consolidamento integrale	Consolidamento integrale	Attività di servizi finanziari (escluse le assicurazioni e i fondi pensione)
BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI CONVERSANO - SOCIETA' COOPERATIVA	Consolidamento integrale	Consolidamento integrale	Attività di servizi finanziari (escluse le assicurazioni e i fondi pensione)



Denominazione del soggetto	Metodo di consolidamento contabile	Metodo di consolidamento prudenziale	Descrizione del soggetto
BANCA CENTRO EMILIA - CREDITO COOPERATIVO SOCIETA' COOPERATIVA	Consolidamento integrale	Consolidamento integrale	Attività di servizi finanziari (escluse le assicurazioni e i fondi pensione)
CORTINABANCA – CREDITO COOPERATIVO – SOCIETA' COOPERATIVA	Consolidamento integrale	Consolidamento integrale	Attività di servizi finanziari (escluse le assicurazioni e i fondi pensione)
BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI FLUMERI - SOCIETA' COOPERATIVA	Consolidamento integrale	Consolidamento integrale	Attività di servizi finanziari (escluse le assicurazioni e i fondi pensione)
BANCA DI CREDITO COOPERATIVO VALDOSTANA - COOPERATIVE DE CREDIT VALDOTAINE - SOCIETA' COOPERATIVA	Consolidamento integrale	Consolidamento integrale	Attività di servizi finanziari (escluse le assicurazioni e i fondi pensione)
BANCA DEL VENETO CENTRALE - CREDITO COOPERATIVO - SOCIETA' COOPERATIVA	Consolidamento integrale	Consolidamento integrale	Attività di servizi finanziari (escluse le assicurazioni e i fondi pensione)
BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI LOCOROTONDO CASSA RURALE E ARTIGIANA - SOCIETA' COOPERATIVA	Consolidamento integrale	Consolidamento integrale	Attività di servizi finanziari (escluse le assicurazioni e i fondi pensione)
CREDITO COOPERATIVO - CASSA RURALE ED ARTIGIANA DEL FRIULI VENEZIA GIULIA (ABBREVIATO CASSA RURALE FVG)- SOCIETA' COOPERATIVA	Consolidamento integrale	Consolidamento integrale	Attività di servizi finanziari (escluse le assicurazioni e i fondi pensione)
BANCATER CREDITO COOPERATIVO FVG - SOCIETA' COOPERATIVA	Consolidamento integrale	Consolidamento integrale	Attività di servizi finanziari (escluse le assicurazioni e i fondi pensione)
PRIMACASSA - CREDITO COOPERATIVO FVG - SOCIETA' COOPERATIVA	Consolidamento integrale	Consolidamento integrale	Attività di servizi finanziari (escluse le assicurazioni e i fondi pensione)
BVR BANCA - BANCHE VENETE RIUNITE CREDITO COOPERATIVO DI SCHIO, PEDEMONTE, ROANA E VESTENANOVA- SOCIETA' COOPERATIVA	Consolidamento integrale	Consolidamento integrale	Attività di servizi finanziari (escluse le assicurazioni e i fondi pensione)
BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI BRESCIA - SOCIETA' COOPERATIVA	Consolidamento integrale	Consolidamento integrale	Attività di servizi finanziari (escluse le assicurazioni e i fondi pensione)
BANCA CENTRO LAZIO CREDITO COOPERATIVO - SOCIETA' COOPERATIVA	Consolidamento integrale	Consolidamento integrale	Attività di servizi finanziari (escluse le assicurazioni e i fondi pensione)
BANCA DEL TERRITORIO LOMBARDO CREDITO COOPERATIVO - SOCIETA' COOPERATIVA	Consolidamento integrale	Consolidamento integrale	Attività di servizi finanziari (escluse le assicurazioni e i fondi pensione)
BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI PIANFEI E ROCCA DE' BALDI - SOCIETA' COOPERATIVA	Consolidamento integrale	Consolidamento integrale	Attività di servizi finanziari (escluse le assicurazioni e i fondi pensione)
BANCA MONTE PRUNO - CREDITO COOPERATIVO DI FISCIANO, ROSCIGNO E LAURINO- SOCIETA' COOPERATIVA	Consolidamento integrale	Consolidamento integrale	Attività di servizi finanziari (escluse le assicurazioni e i fondi pensione)
BANCA DI CREDITO COOPERATIVO LODI SOCIETA' COOPERATIVA	Consolidamento integrale	Consolidamento integrale	Attività di servizi finanziari (escluse le assicurazioni e i fondi pensione)



Denominazione del soggetto	Metodo di consolidamento contabile	Metodo di consolidamento prudenziale	Descrizione del soggetto
FRIULOVEST BANCA - CREDITO COOPERATIVO - SOCIETA' COOPERATIVA	Consolidamento integrale	Consolidamento integrale	Attività di servizi finanziari (escluse le assicurazioni e i fondi pensione)
BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI SAN GIOVANNI ROTONDO - SOCIETA' COOPERATIVA	Consolidamento integrale	Consolidamento integrale	Attività di servizi finanziari (escluse le assicurazioni e i fondi pensione)
BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI SAN MARZANO DI SAN GIUSEPPE - TARANTO - SOCIETA' COOPERATIVA	Consolidamento integrale	Consolidamento integrale	Attività di servizi finanziari (escluse le assicurazioni e i fondi pensione)
BANCA TERRITORI DEL MONVISO – CREDITOCOOPERATIVO DI CASALGRASSO E SANT'ALBANO STURA - SOCIETA' COOPERATIVA	Consolidamento integrale	Consolidamento integrale	Attività di servizi finanziari (escluse le assicurazioni e i fondi pensione)
BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI SARSINA - SOCIETA' COOPERATIVA	Consolidamento integrale	Consolidamento integrale	Attività di servizi finanziari (escluse le assicurazioni e i fondi pensione)
ROMAGNABANCA CREDITO COOPERATIVO ROMAGNA EST E SALA DI CESENATICO S.C.	Consolidamento integrale	Consolidamento integrale	Attività di servizi finanziari (escluse le assicurazioni e i fondi pensione)
BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI SPELLO E DEL VELINO- SOCIETA' COOPERATIVA	Consolidamento integrale	Consolidamento integrale	Attività di servizi finanziari (escluse le assicurazioni e i fondi pensione)
BANCA DI BOLOGNA CREDITO COOPERATIVO SOCIETA' COOPERATIVA	Consolidamento integrale	Consolidamento integrale	Attività di servizi finanziari (escluse le assicurazioni e i fondi pensione)
SOCIETA' AGRICOLA TERRE DELLA ROCCA S.R.L.	Consolidamento al patrimonio netto	Consolidamento al patrimonio netto	Agricoltura, silvicoltura e pesca
BANCA PREALPI SANBIAGIO CREDITO COOPERATIVO - SOCIETA' COOPERATIVA	Consolidamento integrale	Consolidamento integrale	Attività di servizi finanziari (escluse le assicurazioni e i fondi pensione)
ZKB CREDITO COOPERATIVO DI TRIESTE E GORIZIA SOCIETA' COOPERATIVA	Consolidamento integrale	Consolidamento integrale	Attività di servizi finanziari (escluse le assicurazioni e i fondi pensione)
BANCA LAZIO NORD CREDITO COOPERATIVO - SOCIETA' COOPERATIVA PER AZIONI	Consolidamento integrale	Consolidamento integrale	Attività di servizi finanziari (escluse le assicurazioni e i fondi pensione)
BANCA DI CREDITO COOPERATIVO LA RISCOSSA DI REGALBUTO - SOCIETA' COOPERATIVA	Consolidamento integrale	Consolidamento integrale	Attività di servizi finanziari (escluse le assicurazioni e i fondi pensione)
BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI ABRUZZO E MOLISE - SOCIETA' COOPERATIVA	Consolidamento integrale	Consolidamento integrale	Attività di servizi finanziari (escluse le assicurazioni e i fondi pensione)
BANCA ADRIA COLLI EUGANEI - CREDITO COOPERATIVO SOCIETA' COOPERATIVA	Consolidamento integrale	Consolidamento integrale	Attività di servizi finanziari (escluse le assicurazioni e i fondi pensione)
BANCA SICANA-CREDITO COOPERATIVO DI SOMMATINO,SERRADIFALCO E SAMBUCA DI SICILIA- SOCIETA' COOPERATIVA	Consolidamento integrale	Consolidamento integrale	Attività di servizi finanziari (escluse le assicurazioni e i fondi pensione)

Denominazione del soggetto	Metodo di consolidamento contabile	Metodo di consolidamento prudenziale	Descrizione del soggetto
MEDIOCREDITO TRENTINO ALTO ADIGE SPA	Consolidamento al patrimonio netto	Consolidamento al patrimonio netto	Attività di servizi finanziari (escluse le assicurazioni e i fondi pensione)
NORD EST ASSET MANAGEMENT S.A.	Consolidamento integrale	Consolidamento integrale	Attività di servizi finanziari (escluse le assicurazioni e i fondi pensione)
ALLITUDE S.P.A.	Consolidamento integrale	Consolidamento integrale	Servizi di informazione e comunicazione
ASSICURA S.R.L.	Consolidamento al patrimonio netto	Consolidamento al patrimonio netto	Attività immobiliari
CENTRALE TRADING S.R.L.	Consolidamento al patrimonio netto	Consolidamento al patrimonio netto	Servizi di informazione e comunicazione
FINANZIARIA TRENTINA DELLA COOPERAZIONE S.P.A.	Consolidamento al patrimonio netto	Consolidamento al patrimonio netto	Attività di direzione aziendale e di consulenza gestionale
ASSICURA AGENZIA S.R.L.	Consolidamento integrale	Consolidamento al patrimonio netto	Attività ausiliarie dei servizi finanziari e delle attività assicurative
ASSICURA BROKER S.R.L.	Consolidamento integrale	Consolidamento al patrimonio netto	Attività ausiliarie dei servizi finanziari e delle attività assicurative
SCOUTING S.P.A.	Consolidamento al patrimonio netto	Consolidamento al patrimonio netto	Noleggio, agenzie di viaggio, servizi supporto alle imprese
CASSE RURALI RAIFFEISEN FINANZIARIA S.P.A.	Consolidamento al patrimonio netto	Consolidamento proporzionale	Attività di direzione aziendale e di consulenza gestionale
CENTRALE SOLUZIONI IMMOBILIARI S.R.L.	Consolidamento integrale	Consolidamento integrale	Attività immobiliari
CENTRALE CASA S.R.L.	Consolidamento al patrimonio netto	Consolidamento al patrimonio netto	Attività immobiliari
CABEL HOLDING S.P.A.	Consolidamento al patrimonio netto	Consolidamento al patrimonio netto	Attività professionali, scientifiche e tecniche
CLARIS LEASING S.P.A.	Consolidamento integrale	Consolidamento integrale	Attività di servizi finanziari (escluse le assicurazioni e i fondi pensione)
PRESTIPAY S.P.A.	Consolidamento integrale	Consolidamento integrale	Attività di servizi finanziari (escluse le assicurazioni e i fondi pensione)
SARACENI S.R.L.	Consolidamento integrale	Consolidamento integrale	Costruzioni
BANCA DI BOLOGNA REAL ESTATE S.P.A.	Consolidamento integrale	Consolidamento integrale	Costruzioni
RENDENA GOLF S.P.A.	Consolidamento al patrimonio netto	Consolidamento al patrimonio netto	Noleggio, agenzie di viaggio, servizi supporto alle imprese

Denominazione del soggetto	Metodo di consolidamento contabile	Metodo di consolidamento prudenziale	Descrizione del soggetto
VERDEBLU IMMOBILIARE S.R.L.	Consolidamento al patrimonio netto	Consolidamento al patrimonio netto	Attività immobiliari
BTV GESTIONI S.R.L.	Consolidamento al patrimonio netto	Consolidamento al patrimonio netto	Attività immobiliari
SENIO ENERGIA S.R.L. IN LIQUIDAZIONE	Consolidamento al patrimonio netto	Consolidamento al patrimonio netto	Fornitura di energia elettrica, gas, vapore e aria condizionata
QUADRIFOGLIO 2018 S.R.L.	Consolidamento al patrimonio netto	Consolidamento al patrimonio netto	Attività immobiliari
RAIFFEISEN IMMOBILIEN S.R.L.	Consolidamento al patrimonio netto	Consolidamento al patrimonio netto	Attività immobiliari
RITTNERHORN SEILBAHNEN AG	Consolidamento al patrimonio netto	Consolidamento al patrimonio netto	Trasporto e magazzinaggio
SERENA S.R.L.	Consolidamento al patrimonio netto	Consolidamento al patrimonio netto	Costruzioni
IMMOBILIARE BCC DI BRESCIA S.R.L.	Consolidamento al patrimonio netto	Consolidamento al patrimonio netto	Attività immobiliari
IMMOBILIARE VILLA SECCAMANI S.R.L.	Consolidamento integrale	Consolidamento integrale	Attività immobiliari
CASSA RURALE ALTA VALSUGANA SOLUZIONI IMMOBILIARI S.R.L.	Consolidamento al patrimonio netto	Consolidamento al patrimonio netto	Attività immobiliari
FONDO LEONIDA	Consolidamento al patrimonio netto	Consolidamento al patrimonio netto	Attività di servizi finanziari (escluse le assicurazioni e i fondi pensione)
SERVIZI E FINANZA FVG S.R.L.	Consolidamento al patrimonio netto	Consolidamento al patrimonio netto	Servizi di informazione e comunicazione
CLARIS RENT S.P.A.	Consolidamento al patrimonio netto	Consolidamento al patrimonio netto	Noleggio, agenzie di viaggio, servizi supporto alle imprese
CONNESSIONI - IMPRESA SOCIALE S.R.L.	Consolidamento al patrimonio netto	Consolidamento al patrimonio netto	Sanità e assistenza sociale
DOMINATO LEONENSE SRL	Consolidamento al patrimonio netto	Consolidamento al patrimonio netto	Attività di servizi finanziari (escluse le assicurazioni e i fondi pensione)

EU PV1 – Aggiustamenti per la valutazione prudente (PVA)

La tabella non è oggetto di pubblicazione in quanto il Gruppo non adotta il metodo di base per la determinazione dell'aggiustamento di valutazione supplementare per la valutazione prudente.



Capitolo 3 – Fondi propri (art. 437 CRR)

INFORMATIVA QUALITATIVA

Una delle consolidate priorità strategiche del Gruppo è rappresentata dalla consistenza e dalla dinamica dei mezzi patrimoniali nel rispetto dei vincoli regolamentari e in coerenza con il profilo di rischio assunto. Il patrimonio costituisce, infatti, il primo presidio a fronte dei rischi connessi all'operatività bancaria e il principale parametro di riferimento per le valutazioni condotte dall'Autorità di Vigilanza e dal mercato sulla solvibilità dell'intermediario. Esso contribuisce positivamente alla formazione del reddito di esercizio, permette di fronteggiare le immobilizzazioni tecniche e finanziarie del Gruppo, accompagna la crescita dimensionale rappresentando un elemento decisivo nelle fasi di sviluppo. Costituisce, pertanto, il miglior elemento per una gestione efficace, sia in un'ottica strategica che di operatività corrente, in quanto elemento finanziario in grado di assorbire le possibili perdite prodotte dall'esposizione del Gruppo a tutti i rischi assunti, nonché svolge un ruolo rilevante anche in termini di garanzia dei confronti dei depositanti e dei creditori in generale.

Il Patrimonio netto di Gruppo è determinato dalla somma del capitale sociale, della riserva sovrapprezzo azioni, delle riserve di utili, degli strumenti di capitale, delle azioni proprie, delle riserve da valutazione e dell'utile di esercizio, per la quota da destinare a riserva. Per assicurare una corretta dinamica patrimoniale in condizioni di ordinaria operatività, il Gruppo ricorre soprattutto all'autofinanziamento, ovvero al rafforzamento delle riserve attraverso la destinazione degli utili netti annuali: in ottemperanza alle disposizioni normative e statutarie, vengono destinati a riserva legale la quasi totalità degli utili netti di esercizio.

L'aggregato patrimoniale rilevante ai fini di Vigilanza – denominato Fondi propri – viene determinato sulla base dei valori patrimoniali e del risultato economico determinati con l'applicazione della normativa di bilancio prevista dai principi contabili internazionali IAS/IFRS e tenendo conto dell'articolata disciplina sui Fondi propri contenuta nel Regolamento UE n. 575/2013 (CRR), e nei relativi supplementi, nella Direttiva UE n. 36/2013 (CRD IV), nelle correlate misure di esecuzione contenute in norme tecniche di regolamentazione o attuazione dell'EBA (RTS – ITS) oggetto di specifici regolamenti delegati della Commissione Europea, nonché nelle istruzioni di Vigilanza. Come anticipato nella premessa della presente Informativa, sulla Gazzetta Ufficiale dell'Unione Europea del 7 giugno 2019 è stato pubblicato il Regolamento UE n. 2019/876



(c.d. CRR II) che modifica il Regolamento UE n. 575/2013 per quanto riguarda anche i requisiti di Fondi Propri. Tale Regolamento si applica a partire dal 28 giugno 2021.

Il valore dei Fondi propri deriva dalla somma di componenti positive e negative, in base alla loro qualità patrimoniale; le componenti positive sono, conformemente ai requisiti in proposito, definiti dalle norme applicabili, nella piena disponibilità del Gruppo, al fine di poterle utilizzare per fronteggiare il complesso dei requisiti patrimoniali di vigilanza sui rischi.

Il totale dei Fondi Propri, che costituisce il presidio di riferimento delle disposizioni di vigilanza prudenziale, è costituito dal capitale di classe 1 (*Tier 1*) e dal capitale di classe 2 (*Tier 2*); a sua volta, il capitale di classe 1 risulta composto dalla somma del capitale primario di classe 1 (*Common Equity Tier 1 – CET 1*) e del capitale aggiuntivo di classe 1 (*Additional Tier 1 – AT 1*).

I tre predetti aggregati (CET1, AT1 e T2) sono determinati sommando algebricamente gli elementi positivi e negativi che li compongono, previa considerazione dei c.d. "filtri prudenziali". Con tale espressione si intendono tutti quegli elementi rettificativi (positivi e negativi) del capitale primario di classe 1, introdotti dalle Autorità di Vigilanza al fine di ridurre la potenziale volatilità del patrimonio.

La normativa di vigilanza richiede di misurare con l'utilizzo di metodologie interne la complessiva adeguatezza patrimoniale del Gruppo, sia in via attuale, sia in via prospettica e in ipotesi di 'stress' per assicurare che le risorse finanziarie disponibili siano adeguate a coprire tutti i rischi anche in condizioni congiunturali avverse; ciò con riferimento oltre che ai rischi del c.d. 'Primo Pilastro' (rappresentati dai rischi di credito e di controparte - misurati in base alla categoria delle controparti debitorie, alla durata e tipologia delle operazioni e alle garanzie personali e reali ricevute- dai rischi di mercato sul portafoglio di negoziazione e dal rischio operativo), ad ulteriori fattori di rischio - c.d. rischi di 'Secondo Pilastro' - che insistono sull'attività aziendale (quali, ad esempio, il rischio di concentrazione, il rischio di tasso di interesse sul portafoglio bancario, etc.).

Il presidio dell'adeguatezza patrimoniale attuale e prospettica è sviluppato quindi in una duplice accezione:

- capitale regolamentare a fronte dei rischi di Pillar 1;
- capitale interno complessivo a fronte dei rischi di Pillar 2, ai fini del processo ICAAP.

Con l'obiettivo di mantenere costantemente adeguata la propria posizione patrimoniale, Il Gruppo si è dotato di processi e strumenti per determinare il livello di capitale interno adeguato



a fronteggiare ogni tipologia di rischio assunto, nell'ambito di una valutazione dell'esposizione, attuale, prospettica e in situazione di 'stress' che tiene conto delle strategie aziendali, degli obiettivi di sviluppo, dell'evoluzione del contesto di riferimento.

Annualmente, nell'ambito del processo di definizione degli obiettivi di *budget*, viene svolta un'attenta verifica di compatibilità delle proiezioni: in funzione delle dinamiche attese degli aggregati patrimoniali ed economici, se necessario, vengono già in questa fase individuate e attivate le iniziative necessarie ad assicurare l'equilibrio patrimoniale e la disponibilità delle risorse finanziarie coerenti con gli obiettivi strategici e di sviluppo del Gruppo.

La verifica del rispetto dei requisiti di vigilanza e della conseguente adeguatezza del patrimonio avviene trimestralmente. Gli aspetti oggetto di verifica sono principalmente i '*ratios*' rispetto alla struttura finanziaria del Gruppo (impieghi, crediti anomali, immobilizzazioni, totale attivo) e il grado di copertura dei rischi.

Ulteriori, specifiche, analisi ai fini della valutazione preventiva dell'adeguatezza patrimoniale vengono svolte all'occorrenza, in vista di operazioni di carattere straordinario, quali fusioni e acquisizioni, cessioni di attività.

La disciplina di Vigilanza sui Fondi propri (e sui requisiti patrimoniali) è oggetto di un regime transitorio che permetteva una computabilità graduale delle disposizioni presentate nella Circolare n. 285/2013, il quale ha previsto in particolare:

- l'introduzione graduale delle regole di Basilea 3 ("*phase-in*") di alcune di tali nuove regole lungo un periodo di 4 anni, terminato il 31 dicembre 2017;
- regole di "*grandfathering*" che consentono la computabilità parziale, con graduale esclusione entro il 2021, dei pregressi strumenti di capitale del patrimonio di base e del patrimonio supplementare che non soddisfano tutti i requisiti prescritti dal citato Regolamento (UE) n. 575/2013 per gli strumenti patrimoniali del CET1, AT1 e T2.

Una parte delle disposizioni che regolano il predetto regime transitorio sono state dettate dalla Banca d'Italia, con la menzionata circolare n. 285/2013, nell'ambito delle opzioni nazionali consentite dal Regolamento (UE) n. 575/2013 alle competenti Autorità di Vigilanza nazionali.

A partire dal 1° gennaio 2018 è entrato in vigore il nuovo principio contabile internazionale IFRS 9 "Strumenti Finanziari" (in sostituzione del precedente IAS 39 "Strumenti finanziari: rilevazione e valutazione") che rinnova la disciplina in tema di valutazione del portafoglio bancario



(*impairment*). Tale principio, superando il concetto di “*Incurring Loss*” del precedente IAS 39, introduce una metodologia di stima delle perdite di tipo atteso (ECL – “*Expected Credit Loss*”), assimilabile a quella di derivazione regolamentare di Basilea. Le modifiche introdotte dal nuovo principio contabile sono caratterizzate da una visione prospettica che, in determinate circostanze, può richiedere la rilevazione immediata di tutte le perdite previste nel corso della vita di un credito. In particolare, rispetto allo IAS 39, è necessario rilevare sin da subito e indipendentemente o meno dalla presenza di un c.d. *trigger event*, gli ammontari iniziali delle perdite future attese sulle proprie attività finanziarie; tale stima, deve continuamente essere adeguata anche in considerazione del rischio di credito della controparte, mediante un modello di *impairment* che considera non solo dati passati e presenti, ma anche informazioni relative ad eventi futuri. Tale approccio *forward-looking* permette, quindi, di ridurre l'impatto con cui le perdite hanno avuto manifestazione e consente di appostare le rettifiche in maniera proporzionale all'aumentare dei rischi, evitando di sovraccaricare il conto economico al manifestarsi degli eventi di perdita e riducendo, in tale maniera, l'effetto pro-ciclico.

Inoltre, a seguito dell'introduzione dell'IFRS 9, sono state modificate le categorie contabili all'interno delle quali classificare le attività finanziarie, prevedendo che gli strumenti di debito (titoli di debito e crediti) siano classificati in funzione del modello di *business* adottato dall'entità e delle caratteristiche dei flussi finanziari contrattuali generati dall'attività finanziaria.

Il perimetro di applicazione del nuovo modello di *impairment* si riferisce alle attività finanziarie (crediti e titoli di debito), agli impegni a erogare fondi, alle garanzie e alle attività finanziarie non oggetto di valutazione al *fair value* a conto economico.

Relativamente agli impatti economici e patrimoniali dell'IFRS 9, in sede di prima applicazione dello stesso i principali impatti sono derivati proprio dall'applicazione del nuovo modello di *impairment* utilizzato, come descritto in precedenza basato su un concetto di perdita attesa, nonché dall'applicazione delle regole per il trasferimento delle esposizioni nei diversi *stage* di classificazione. Pertanto, considerato il rilevante impatto dell'applicazione dei nuovi metodi valutativi ai fini di bilancio, il Gruppo ha deciso e comunicato alla Vigilanza di avvalersi della disciplina transitoria introdotta dal nuovo art. 473 bis¹⁶ del CRR e parzialmente integrato dal Regolamento UE n. 873/2020, con i quali sono state apportate modifiche al Regolamento UE n.

¹⁶ Cfr. Regolamento UE 2395/2017 del Parlamento Europeo e del Consiglio Europeo, pubblicato lo scorso 12 dicembre 2017.



575/2013, inerenti all'introduzione di una specifica disciplina transitoria (dal 2018 al 2024), diretta ad attenuare gli impatti sui fondi propri derivanti dall'applicazione del nuovo modello di *impairment* basato sulla valutazione della perdita attesa introdotta dal principio contabile.

In particolare, nel caso di diminuzione del CET1 conseguente alle maggiori rettifiche di valore determinate in applicazione del nuovo modello di valutativo, le norme permettono di diluire, fino al termine del 2024:

- l'impatto incrementale della svalutazione sulle esposizioni *in bonis* e deteriorate rilevato alla data di transizione all'IFRS 9 conseguentemente all'applicazione del nuovo modello di *impairment* (c.d. componente statica del filtro);
- l'eventuale ulteriore incremento delle complessive svalutazioni inerente alle sole esposizioni *in bonis*, rilevato al 31 dicembre 2019, rispetto all'impatto misurato alla data di transizione al nuovo principio (c.d. componente "dinamica old");
- l'eventuale ulteriore incremento delle complessive svalutazioni inerente alle sole esposizioni *in bonis*, rilevato a ciascuna data di riferimento rispetto all'ammontare misurato al 31 dicembre 2019 (c.d. componente "dinamica new").

L'aggiustamento al CET1 riferito alle componenti "statica" e "dinamica old" potrà essere apportato nel periodo compreso tra il 2018 e il 2022, re-includendo nel CET1 l'impatto come sopra descritto, nella misura di seguito indicata, per ciascuno dei 5 anni del periodo transitorio:

- 95% per l'anno 2018;
- 85% per l'anno 2019;
- 70% per l'anno 2020;
- 50% per l'anno 2021;
- 25% per l'anno 2022.

L'aggiustamento al CET1 riferito alla componente "dinamica new" potrà essere apportato nel periodo compreso tra il 2020 e il 2024, re-includendo l'impatto sopra descritto nella misura di seguito indicata, per ciascuno dei 5 anni del periodo transitorio:

- 100% per l'anno 2020;
- 100% per l'anno 2021;
- 75% per l'anno 2022;
- 50% per l'anno 2023;



- 25% per l'anno 2024.

Quest'ultima componente è stata, in particolare, introdotta dal Regolatore all'interno del pacchetto di previsioni normative elaborate in risposta alla pandemia da COVID-19, al fine di agevolare l'erogazione del credito bancario a famiglie e imprese.

L'applicazione delle disposizioni transitorie al CET1 richiede, di conseguenza, di apportare un adeguamento simmetrico nella determinazione dei requisiti patrimoniali per il rischio di credito attraverso la rettifica dei valori delle esposizioni determinate ai sensi dell'art. 111, par. 1 del Regolamento UE n. 575/2013, al fine di evitare un doppio computo del beneficio prudenziale.

A partire da giugno 2020, tale adeguamento si riflette negli attivi ponderati per il rischio mediante l'applicazione di un fattore di ponderazione del 100% applicato all'importo della somma delle componenti calcolate sull'incidenza dell'aggiustamento apportato al CET1. Tale impostazione ha sostituito l'applicazione del fattore di graduazione prevista originariamente, determinato sulla base del complemento ad 1 dell'incidenza dell'aggiustamento apportato al CET1. Laddove rilevate, infine, un simmetrico aggiustamento va operato a fronte di DTA collegate alle maggiori rettifiche di valore, dedotte o ponderate al 250%.

Tra le ulteriori novità introdotte, vi è inoltre stata la possibilità di adottare un filtro prudenziale temporaneo relativo agli utili e le perdite non realizzate sui titoli di Stato valutati al "fair value con impatto sulla redditività complessiva", consistente nella sterilizzazione, secondo delle percentuali decrescenti (100% - 70% - 40%) nel periodo 2020 – 2022, delle riserve in essere alla data di valutazione del 1° gennaio 2020 (ovvero all'esclusione di quelle rilevate su tali categorie di strumenti finanziari dopo tale data). Il Gruppo non ha esercitato, fino alla scadenza segnaletica riferita al 31/03/2022, la suddetta opzione di sterilizzazione. Tuttavia, a seguito anche delle vicende sociopolitiche degli ultimi mesi legate in particolare al conflitto bellico Russia – Ucraina, il Gruppo ha deciso di esercitare la suddetta opzione a partire dal 30 giugno 2022. In base alla vigente normativa, la percentuale applicata ai fini della sterilizzazione è il 40% e riguarda le sole riserve connesse a strumenti finanziari emessi da amministrazioni centrali, classificati nel portafoglio HTCS.

Come anticipato in premessa, ai fini del calcolo dei coefficienti patrimoniali al 31 dicembre 2022 il Gruppo applica il Regolamento Delegato UE n. 2176/2020, entrato in vigore il 23 dicembre 2020, che modifica il Regolamento Delegato UE n. 241/2014 per quanto riguarda la deduzione delle attività immateriali rappresentate da *software* dagli elementi del capitale primario di classe 1.



Di seguito si illustrano gli elementi che compongono, rispettivamente, il capitale primario di classe 1, il capitale aggiuntivo di classe 1 e il capitale di classe 2.

Capitale primario di Classe 1 (Common Equity Tier 1 - CET 1)

Il Capitale primario di Classe 1, che rappresenta l'insieme delle componenti patrimoniali di qualità più pregiata, è costituito dai seguenti elementi:

- capitale sociale;
- sovrapprezzi di emissione;
- riserve di utili e di capitale;
- riserve da valutazione;
- “filtri prudenziali”, quali la riserva di valutazione generata dalle coperture dei flussi di cassa (*cash-flow hedge*), le rettifiche di valore di vigilanza, le posizioni verso la cartolarizzazione soggette a ponderazione al 1250% che il Gruppo ha scelto di dedurre e le plusvalenze/minusvalenze su passività al *fair value* (derivative e non) connesse alle variazioni del proprio merito creditizio;
- deduzioni, quali le perdite infrannuali, l'avviamento e le altre attività immateriali, le azioni proprie detenute anche indirettamente e/o sinteticamente e gli impegni al riacquisto delle stesse, le partecipazioni significative e non nel capitale di altri soggetti del settore finanziario detenute anche indirettamente e/o sinteticamente, le attività fiscali differite basate sulla redditività futura.

Nella quantificazione degli anzidetti elementi si è tenuto conto anche degli effetti derivanti dal “regime transitorio”.

Capitale aggiuntivo di classe 1 (Additional Tier 1 - AT 1)

Gli strumenti di Capitale aggiuntivo di Classe 1 ed i relativi eventuali sovrapprezzi costituiscono gli elementi patrimoniali del Capitale aggiuntivo di Classe 1. Da tali elementi devono essere portati in deduzione gli eventuali strumenti di AT1 propri detenuti anche indirettamente e/o sinteticamente e gli impegni al riacquisto degli stessi, nonché gli strumenti di capitale aggiuntivo, detenuti anche indirettamente e/o sinteticamente, emessi da altri soggetti del settore finanziario. Nella quantificazione degli anzidetti elementi deve tenersi conto anche degli effetti del “regime transitorio”.

Capitale di Classe 2 (Tier 2 - T2)



Le passività subordinate le cui caratteristiche contrattuali ne consentono l'inquadramento nel T2, inclusi i relativi eventuali sovrapprezzi di emissione, costituiscono gli elementi patrimoniali del Capitale di Classe 2. Da tali elementi devono essere portati in deduzione le eventuali passività subordinate proprie detenute anche indirettamente e/o sinteticamente e gli impegni al riacquisto delle stesse, nonché gli strumenti di T2, detenuti anche indirettamente e/o sinteticamente, emessi da altri soggetti del settore finanziario. Nella quantificazione degli anzidetti elementi deve tenersi conto anche degli effetti del "regime transitorio".

Gli strumenti del Capitale di Classe 2 sono inoltre sottoposti all'obbligo di ammortamento negli ultimi 5 anni di vita in funzione dei giorni residui.

Per l'illustrazione della composizione patrimoniale del Gruppo in essere alla data del 31 dicembre 2022 si fa rinvio alla "Tabella 1: Composizione patrimoniale" della presente Informativa.

I principali effetti contabili della prima applicazione dell'IFRS 9 sono riconducibili sia alla nuova classificazione e misurazione delle attività finanziarie che all'applicazione del nuovo modello di *impairment*.

Si precisa infine, che in conformità a quanto previsto dal Regolamento UE n. 575/13 all'art. 92 e dalla Circolare 285/2013 della Banca d'Italia, il Gruppo è tenuto al rispetto dei seguenti coefficienti patrimoniali minimi:

- coefficiente di Capitale primario di classe 1 pari al 4,5%;
- coefficiente di Capitale di Classe 1 pari al 6%;
- coefficiente di Fondi propri pari all'8%.

In aggiunta ai coefficienti indicati, a seguito degli esiti del periodico processo di revisione prudenziale (SREP) condotto dalla Autorità di Vigilanza nel rispetto delle *Guidelines on common SREP* emanate dall'EBA ed ai sensi della Direttiva UE n. 36/2013 (CRD IV), le ulteriori richieste di capitale imposte si compongono a "*building block*" delle seguenti componenti:

- a) **requisiti di capitale vincolanti** cd. "*Total SREP Capital Requirement ratio (TSCR)*", ossia la somma dei requisiti regolamentari minimi ed il coefficiente aggiuntivo vincolante fissato dall'Autorità di Vigilanza ad esito dello SREP;



- b) **requisito di riserva di conservazione del capitale**¹⁷ (*Capital Conservation Buffer – CCB*), che si compone di Capitale Primario di Classe 1, pari al 2,50% delle esposizioni ponderate per il rischio; la somma tra il predetto TSCR ed il requisito di riserva di conservazione del capitale (CCB) costituisce il cd. *Overall Capital Requirement ratio (OCR)*;
- c) **(eventuale) ulteriori richieste di capitale sotto forma di capital guidance** che ci si attende che il Gruppo soddisfi nel continuo al fine di assicurare il rispetto delle misure vincolanti anche in caso di deterioramento del contesto economico e finanziario.

Con riferimento agli esiti del processo di revisione e valutazione prudenziale (c.d. SREP - *Supervisory Review and Evaluation Process*) comunicati dall'Autorità di Vigilanza alla Capogruppo con lettera del 2 febbraio 2022, ed in vigore dal 1° marzo 2022, il Gruppo, al 31 dicembre 2022, è tenuto a soddisfare su base consolidata, un requisito SREP complessivo (*Total SREP Capital Requirement – TSCR*), pari al 10,50%, comprendente un requisito aggiuntivo in materia di fondi propri di secondo pilastro (P2R) del 2,50%, da detenere come minimo sotto forma di capitale primario di classe 1 (*Common Equity Tier 1 – CET 1*) per il 56,25% e sotto forma di capitale di classe 1 per il 75%.

L'Autorità di Vigilanza si attende inoltre che il Gruppo soddisfi su base consolidata l'orientamento di secondo pilastro (P2G), che dovrebbe essere costituito interamente da capitale primario di classe 1 e detenuto in aggiunta al requisito patrimoniale complessivo.

Coefficienti di capitale	Dicembre 2022	Dicembre 2021
Coefficiente del requisito patrimoniale SREP totale (TSCR)	10,50%	10,25%
TSCR: costituito da capitale CET1	5,91%	5,77%
TSCR: costituito da capitale di classe 1	7,88%	7,69%
Coefficiente del requisito patrimoniale complessivo (OCR)	13,00%	12,75%
OCR: costituito da capitale CET1	8,41%	8,27%
OCR: costituito da capitale di classe 1	10,38%	10,19%

¹⁷ La Banca d'Italia ha previsto un riallineamento del *Capital Conservation Buffer* alla disciplina transitoria prevedendo una progressiva imposizione del requisito come di seguito sintetizzato:

- 1,250% dal 1° gennaio 2017 al 31 dicembre 2017;
- 1,875% dal 1° gennaio 2018 al 31 dicembre 2018;
- 2,50% (valore a regime) dal 1° gennaio 2019.



I limiti regolamentari ed i limiti aggiuntivi imposti risultano tutti rispettati, in quanto:

- il coefficiente di Capitale Primario del Gruppo si attesta al 22,79% (22,59% al 31 dicembre 2021);
- il coefficiente di Capitale di Classe 1 del Gruppo si attesta al 22,79% (22,61% al 31 dicembre 2021);
- il coefficiente di Capitale totale del Gruppo si attesta al 22,80% (22,63% al 31 dicembre 2021).

Pertanto, dai dati sovraesposti si evidenzia come il Gruppo non abbia avuto alcuna necessità di ricorrere alla summenzionata misura temporanea di BCE definita nell'ambito delle misure di sostegno agli effetti del COVID-19 di utilizzare, anche temporaneamente, le riserve di capitale costituite nel corso degli anni precedenti per fronteggiare le situazioni di *stress*.

INFORMATIVA QUANTITATIVA

Tabella 1 – Composizione patrimoniale

Composizione Patrimoniale	31/12/2022	31/12/2021
A. Capitale primario di classe 1 (Common Equity Tier 1 -CET1) prima dell'applicazione dei filtri prudenziali	7.043	6.828
di cui strumenti di CET1 oggetto di disposizioni transitorie	-	-
B. Filtri prudenziali del CET1 (+/-)	(12)	(12)
C. CET1 al lordo degli elementi da dedurre e degli effetti del regime transitorio (A+/-B)	7.031	6.817
D. Elementi da dedurre dal CET1	(57)	(57)
E. Regime transitorio - Impatto su CET1 (+/-), inclusi gli interessi di minoranza oggetto di disposizioni transitorie	456	513
F. Totale Capitale primario di classe 1 (Common Equity Tier 1 - CET1) (C-D+/-E)	7.429	7.272
G. Capitale aggiuntivo di classe 1 (Additional Tier 1 – AT1) al lordo degli elementi da dedurre e degli effetti del regime transitorio	1	6
di cui strumenti di AT1 oggetto di disposizioni transitorie	-	-
H. Elementi da dedurre dall'AT1	-	-
I. Regime transitorio – Impatto su AT1 (+/-), inclusi gli strumenti emessi da filiazioni e inclusi nell'AT1 Per effetto di disposizioni transitorie	-	-
L. Totale Capitale aggiuntivo di classe 1 (Additional Tier 1 – AT1) (G - H +/- I)	1	6
M. Capitale di classe 2 (Tier 2 –T2) al lordo degli elementi da dedurre e degli effetti del regime transitorio	2	5
di cui strumenti di T2 oggetto di disposizioni transitorie	-	-
N. Elementi da dedurre dal T2	-	-
O. Regime transitorio – Impatto su T2 (+/-), inclusi gli strumenti emessi da filiazioni e inclusi nel T2 Per effetto di disposizioni transitorie	-	-
P. Totale Capitale di classe 2 (Tier 2 –T2) (M - N +/- O)	2	5
Q. Totale fondi propri (F + L + P)	7.432	7.283

Il Gruppo, al 31 dicembre 2022, presenta dei fondi propri, costituiti per la quasi totalità da strumenti di capitale primario di classe 1 (99%), che ammontano complessivamente a 7.432 mln di Euro, in aumento rispetto ai 7.283 mln di Euro di dicembre 2021 per effetto della somma algebrica di alcuni elementi che li compongono. In particolare:

- l'incremento delle riserve (+214 milioni di Euro), riconducibile principalmente all'utile del 2022 computato nel CET1 (+497 milioni di Euro), a seguito dell'autorizzazione concessa dalla BCE il 10 febbraio 2023, al netto della Riserva OCI (-264 milioni di Euro);
- la riduzione della componente del regime transitorio IFRS9 (-144 milioni di Euro) derivante dalla minor percentuale applicabile alla componente statica (dal 50% al 25%) e dinamica post modifica Quick Fix (dal 100% al 75%), compensata dall'effetto incrementativo derivante dall'applicazione, a partire dal 30/06/2022, del regime transitorio su profitti e



perdite non realizzati su titoli governativi classificati nel portafoglio FVOCI (+88 milioni di Euro).

- iii. gli effetti derivanti dalla eccezione delle deduzioni legate ai software capitalizzati in applicazione delle norme introdotte dal CRR II (+26 milioni di Euro);
- iv. delle deduzioni legate al c.d. calendar provisioning con impatto di I Pilastro ex Regolamento UE 630/2019 (-0,8 milioni di Euro);
- v. delle deduzioni per il riacquisto di strumenti propri di CET1 (-10 milioni di Euro).

Per quanto riguarda gli altri due aggregati dei Fondi Propri (Additional Tier 1 e Tier 2) si registra una variazione importante in termini relativi (rispettivamente, pari a -5 milioni di Euro e a -3 milioni di Euro), ma marginale se confrontata in termini assoluti con i valori dei Fondi Propri totali.

EU CC1 – Composizione dei fondi propri regolamentari

		a)	a)	b)
		Importi	Importi	Fonte basata su numeri /lettere di riferimento dello stato patrimoniale nell'ambito del consolidament o prudenziale
		31/12/2022	30/09/2022	
Capitale primario di classe 1 (CET1): strumenti e riserve				
1	Strumenti di capitale e le relative riserve sovrapprezzo azioni	1.345	1.346	24, 25
	Di cui: Strumenti di capitale versati	1.271	1.272	25
2	Utili non distribuiti	6.399	6.393	23
3	Altre componenti di conto economico complessivo accumulate (e altre riserve)	(231)	(256)	21
EU-3a	Fondi per rischi bancari generali	-	-	-
4	Importo degli elementi ammissibili di cui all'articolo 484, paragrafo 3, del CRR e le relative riserve sovrapprezzo azioni soggetti a eliminazione progressiva dal CET1	-	-	-
5	Interessi di minoranza (importo consentito nel CET1 consolidato)	-	-	-
EU-5a	Utili di periodo verificati da persone indipendenti al netto di tutti gli oneri o dividendi prevedibili	497	411	28
6	Capitale primario di classe 1 (CET1) prima delle rettifiche regolamentari	8.009	7.894	-
Capitale primario di classe 1 (CET1): rettifiche regolamentari				
7	Rettifiche di valore supplementari (importo negativo)	(11)	(12)	29
8	Attività immateriali (al netto delle relative passività fiscali) (importo negativo)	(45)	(46)	7, 9, 17
9	Non applicabile	-	-	-
10	Attività fiscali differite che dipendono dalla redditività futura, escluse quelle derivanti da differenze temporanee (al netto delle relative passività fiscali per le quali sono soddisfatte le condizioni di cui all'articolo 38, paragrafo 3, del CRR) (importo negativo)	(6)	(6)	10
11	Riserve di valore equo relative ai profitti e alle perdite generati dalla copertura dei flussi di cassa degli strumenti finanziari che non sono valutati al valore equo	-	-	21
12	Importi negativi risultanti dal calcolo degli importi delle perdite attese	-	-	-
13	Qualsiasi aumento del patrimonio netto risultante da attività cartolarizzate (importo negativo)	-	-	-
14	I profitti o le perdite sulle passività dell'ente valutate al valore equo dovuti a variazioni del merito di credito	-	-	-
15	Attività dei fondi pensione a prestazioni definite (importo negativo)	-	-	-
16	Strumenti propri del CET1 detenuti dall'ente direttamente, indirettamente o sinteticamente (importo negativo)	(967)	(969)	26
17	Strumenti del CET1 di soggetti del settore finanziario detenuti direttamente, indirettamente o sinteticamente, quando tali soggetti detengono con l'ente una partecipazione incrociata reciproca concepita per gonfiare artificialmente i fondi propri dell'ente (importo negativo)	-	-	-
18	Strumenti del CET1 di soggetti del settore finanziario detenuti dall'ente direttamente, indirettamente o sinteticamente, quando l'ente non ha un investimento significativo in tali soggetti (importo superiore alla soglia del 10 % e al netto di posizioni corte ammissibili) (importo negativo)	-	-	7
19	Strumenti di CET1 di soggetti del settore finanziario detenuti dall'ente direttamente, indirettamente o sinteticamente, quando l'ente ha un investimento significativo in tali soggetti (importo superiore alla soglia del 10% e al netto di posizioni corte ammissibili) (importo negativo)	-	-	7
20	Non applicabile	-	-	-
EU-20a	Importo dell'esposizione dei seguenti elementi, che possiedono i requisiti per ricevere un fattore di ponderazione del rischio pari al 1250%, quando l'ente opta per la deduzione	-	-	-
EU-20b	Di cui partecipazioni qualificate al di fuori del settore finanziario (importo negativo)	-	-	-
EU-20c	Di cui posizioni verso la cartolarizzazione (importo negativo)	-	-	-
EU-20d	Di cui operazioni con regolamento non contestuale (importo negativo)	-	-	-
21	Attività fiscali differite che derivano da differenze temporanee (importo superiore alla soglia del 10 %, al netto delle relative passività fiscali per le quali	-	-	10

	sono soddisfatte le condizioni di cui all'articolo 38, paragrafo 3, del CRR) (importo negativo)			
22	Importo che supera la soglia del 17,65 % (importo negativo)	-	-	-
23	Di cui strumenti di CET1 di soggetti del settore finanziario detenuti dall'ente direttamente, indirettamente e sinteticamente, quando l'ente ha un investimento significativo in tali soggetti	-	-	7
24	Non applicabile	-	-	10
25	Di cui attività fiscali differite che derivano da differenze temporanee	-	-	-
EU-25a	Perdite relative all'esercizio in corso (importo negativo)	-	-	28
EU-25b	Tributi prevedibili relativi agli elementi del CET1, ad eccezione dei casi in cui l'ente adatta, di conseguenza, l'importo degli elementi del CET1 nella misura in cui tali tributi riducano l'importo fino a concorrenza del quale questi elementi possono essere destinati alla copertura di rischi o perdite (importo negativo)	-	-	-
26	Non applicabile	-	-	-
27	Deduzioni ammissibili dal capitale aggiuntivo di classe 1 (AT1) che superano gli elementi dell'AT1 dell'ente (importo negativo)	-	-	-
27a	Altre rettifiche regolamentari	450	395	30
28	Totale delle rettifiche regolamentari del capitale primario di classe 1 (CET1)	(580)	(639)	-
29	Capitale primario di classe 1 (CET1)	7.429	7.255	-
	Capitale aggiuntivo di classe 1 (AT1): strumenti			
30	Strumenti di capitale e le relative riserve sovrapprezzo azioni	10	14	22
31	Di cui classificati come patrimonio netto a norma dei principi contabili applicabili	10	14	22
32	Di cui classificati come passività a norma dei principi contabili applicabili	-	-	-
33	Importo degli elementi ammissibili di cui all'articolo 484, paragrafo 4, del CRR e le relative riserve sovrapprezzo azioni soggetti a eliminazione progressiva dall'AT1	-	-	-
EU-33a	Importo degli elementi ammissibili di cui all'articolo 494 bis, paragrafo 1, del CRR soggetti a eliminazione graduale dall'AT1	-	-	-
EU-33b	Importo degli elementi ammissibili di cui all'articolo 494 ter, paragrafo 1, del CRR soggetti a eliminazione graduale dall'AT1	-	-	-
34	Capitale di classe 1 ammissibile incluso nel capitale AT1 consolidato (compresi gli interessi di minoranza non inclusi nella riga 5) emesso da filiazioni e detenuto da terzi	-	-	27
35	di cui strumenti emessi da filiazioni soggetti a eliminazione progressiva	-	-	-
36	Capitale aggiuntivo di classe 1 (AT1) prima delle rettifiche regolamentari	10	14	-
	Capitale aggiuntivo di classe 1 (AT1): rettifiche regolamentari			
37	Propri strumenti di AT1 detenuti dall'ente direttamente, indirettamente o sinteticamente (importo negativo)	(9)	(8)	22
38	Strumenti di AT1 di soggetti del settore finanziario detenuti direttamente, indirettamente o sinteticamente, quando tali soggetti detengono con l'ente una partecipazione incrociata reciproca concepita per gonfiare artificialmente i fondi propri dell'ente (importo negativo)	-	-	-
39	Strumenti di AT1 di soggetti del settore finanziario detenuti direttamente, indirettamente o sinteticamente, quando l'ente non ha un investimento significativo in tali soggetti (importo superiore alla soglia del 10 % e al netto di posizioni corte ammissibili) (importo negativo)	-	-	-
40	Strumenti di AT1 di soggetti del settore finanziario detenuti dall'ente direttamente, indirettamente o sinteticamente, quando l'ente ha un investimento significativo in tali soggetti (al netto di posizioni corte ammissibili) (importo negativo)	-	-	-
41	Non applicabile	-	-	-
42	Deduzioni ammissibili dal capitale di classe 2 (T2) che superano gli elementi del T2 dell'ente (importo negativo)	-	-	-
42a	Altre rettifiche regolamentari del capitale AT1	-	-	-
43	Totale delle rettifiche regolamentari del capitale aggiuntivo di classe 1 (AT1)	(9)	(8)	-
44	Capitale aggiuntivo di classe 1 (AT1)	1	6	-
45	Capitale di classe 1 (T1 = CET1 + AT1)	7.430	7.260	-
	Capitale di classe 2 (T2) strumenti			
46	Strumenti di capitale e le relative riserve sovrapprezzo azioni	200	137	13
47	Importo degli elementi ammissibili di cui all'articolo 484, paragrafo 5, del CRR e le relative riserve sovrapprezzo azioni soggetti a eliminazione progressiva dal T2 ai sensi dell'articolo 486, paragrafo 4, del CRR	-	-	-

EU-47a	Importo degli elementi ammissibili di cui all'articolo 494 bis, paragrafo 2, del CRR soggetti a eliminazione graduale dal T2	-	-	-
EU-47b	Importo degli elementi ammissibili di cui all'articolo 494 ter, paragrafo 2, del CRR soggetti a eliminazione graduale dal T2	-	-	-
48	Strumenti di fondi propri ammissibili inclusi nel capitale T2 consolidato (compresi gli interessi di minoranza e strumenti di AT1 non inclusi nella riga 5 o nella riga 34) emessi da filiazioni e detenuti da terzi	-	-	27
49	di cui strumenti emessi da filiazioni soggetti a eliminazione progressiva	-	-	-
50	Rettifiche di valore su crediti	-	-	-
51	Capitale di classe 2 (T2) prima delle rettifiche regolamentari	200	137	-
Capitale di classe 2 (T2): rettifiche regolamentari				
52	Strumenti propri di T2 e prestiti subordinati detenuti dall'ente direttamente, indirettamente o sinteticamente (importo negativo)	(198)	(135)	13
53	Strumenti di T2 e prestiti subordinati di soggetti del settore finanziario detenuti direttamente, indirettamente o sinteticamente, quando tali soggetti detengono con l'ente una partecipazione incrociata reciproca concepita per gonfiare artificialmente i fondi propri dell'ente (importo negativo)	-	-	-
54	Strumenti di T2 e prestiti subordinati di soggetti del settore finanziario detenuti direttamente, indirettamente o sinteticamente, quando l'ente non ha un investimento significativo in tali soggetti (importo superiore alla soglia del 10 % e al netto di posizioni corte ammissibili) (importo negativo)	-	-	-
54a	Non applicabile	-	-	-
55	Strumenti di T2 e prestiti subordinati di soggetti del settore finanziario detenuti dall'ente direttamente, indirettamente o sinteticamente, quando l'ente ha un investimento significativo in tali soggetti (al netto di posizioni corte ammissibili) (importo negativo)	-	-	-
56	Non applicabile	-	-	-
EU-56a	Deduzioni di passività ammissibili che superano gli elementi delle passività ammissibili dell'ente (importo negativo)	-	-	-
EU-56b	Altre rettifiche regolamentari del capitale T2	-	-	-
57	Totale delle rettifiche regolamentari del capitale di classe 2 (T2)	(198)	(135)	-
58	Capitale di classe 2 (T2)	2	3	-
59	Capitale totale (TC = T1 + T2)	7.432	7.263	-
60	Importo complessivo dell'esposizione al rischio	32.598	33.362	-
Coefficienti e requisiti patrimoniali, comprese le riserve di capitale				
61	Capitale primario di classe 1	22,79%	21,75%	-
62	Capitale di classe 1	22,79%	21,76%	-
63	Capitale totale	22,80%	21,77%	-
64	Requisiti patrimoniali complessivi CET1 dell'ente	8,41%	8,41%	-
65	Di cui requisito della riserva di conservazione del capitale	815	834	-
66	Di cui requisito della riserva di capitale anticiclica	-	-	-
67	Di cui requisito della riserva a fronte del rischio sistemico	-	-	-
EU-67a	Di cui requisito della riserva di capitale degli enti a rilevanza sistemica a livello globale (G-SII) o degli altri enti a rilevanza sistemica (O-SII)	-	-	-
EU-67b	Di cui requisiti aggiuntivi di fondi propri per far fronte a rischi diversi dal rischio di leva finanziaria eccessiva	-	-	-
68	Capitale primario di classe 1 (in percentuale dell'importo dell'esposizione al rischio) disponibile dopo aver soddisfatto i requisiti patrimoniali minimi	14,38%	13,34%	-
Minimi nazionali (se diversi da Basilea III)				
69	Non applicabile	-	-	-
70	Non applicabile	-	-	-
71	Non applicabile	-	-	-

Importi inferiori alle soglie di deduzione (prima della ponderazione del rischio)				
72	Fondi propri e passività ammissibili di soggetti del settore finanziario detenuti direttamente o indirettamente, quando l'ente non ha un investimento significativo in tali soggetti (importo inferiore alla soglia del 10% e al netto di posizioni corte ammissibili)	187	246	-
73	Strumenti di CET1 di soggetti del settore finanziario detenuti dall'ente direttamente o indirettamente, quando l'ente ha un investimento significativo in tali soggetti (importo inferiore alla soglia del 17,65 % e al netto di posizioni corte ammissibili)	82	100	-
74	Non applicabile	-	-	-
75	Attività fiscali differite che derivano da differenze temporanee (importo inferiore alla soglia del 17,65 %, al netto delle relative passività fiscali per le quali sono soddisfatte le condizioni di cui all'articolo 38, paragrafo 3, del CRR)	202	210	-
Massimali applicabili per l'inclusione di accantonamenti nel capitale di classe 2				
76	Rettifiche di valore su crediti incluse nel T2 in relazione alle esposizioni soggette al metodo standardizzato (prima dell'applicazione del massimale)	-	-	-
77	Massimale per l'inclusione di rettifiche di valore su crediti nel T2 nel quadro del metodo standardizzato	-	-	-
78	Rettifiche di valore su crediti incluse nel T2 in relazione alle esposizioni soggette al metodo basato sui rating interni (prima dell'applicazione del massimale)	-	-	-
79	Massimale per l'inclusione di rettifiche di valore su crediti nel T2 nel quadro del metodo basato sui rating interni	-	-	-
Strumenti di capitale soggetti a eliminazione progressiva (applicabile soltanto tra l'1 gennaio 2014 e l'1 gennaio 2022)				
80	Massimale corrente sugli strumenti di CET1 soggetti a eliminazione progressiva	-	-	-
81	Importo escluso dal CET1 in ragione del massimale (superamento del massimale dopo i rimborsi e le scadenze)	-	-	-
82	Massimale corrente sugli strumenti di AT1 soggetti a eliminazione progressiva	-	-	-
83	Importo escluso dall'AT1 in ragione del massimale (superamento del massimale dopo i rimborsi e le scadenze)	-	-	-
84	Massimale corrente sugli strumenti di T2 soggetti a eliminazione progressiva	-	-	-
85	Importo escluso dal T2 in ragione del massimale (superamento del massimale dopo i rimborsi e le scadenze)	-	-	-



EU CC2 – Riconciliazione dei fondi propri regolamentari con lo stato patrimoniale nel bilancio sottoposto a revisione contabile

		Stato patrimoniale incluso nel bilancio pubblicato	Nell'ambito del consolidamento o prudenziale	Ammontare rilevante ai fini dei fondi propri	Riferimento al modello "EU CC1 – Composizione dei fondi propri regolamentari"
Attività					
1	10. Cassa e disponibilità liquide	710	710		
	20. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	473	453		
2	A) Attività finanziarie detenute per la negoziazione	7	7		
	B) Attività finanziarie designate al fair value	1	1		
	C) Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	465	445		
3	30. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	10.919	10.919		
4	40. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	76.376	76.376		
	A) Crediti verso banche	1.445	1.445		
	B) Crediti verso clientela	74.931	74.931		
	C) Titoli di debito	-	-		
5	50. Derivati di copertura	125	125		
6	60. Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	(118)	(118)		
7	70. Partecipazioni	58	97	-	8, 18, 19
8	90. Attività materiali	1.234	1.233		
9	100. Attività immateriali	80	72	(45)	8
	- Avviamento	27	23	(23)	8
10	110. Attività fiscali	783	783	(6)	10, 25
	A) Correnti	131	131		
	B) Anticipate	652	652	(6)	10, 25
11	120. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	1	1		
12	130. Altre attività	2.195	2.193		
	Totale Attivo	92.836	92.844		

		Stato patrimoniale incluso nel bilancio pubblicato	Nell'ambito del consolidamento prudenziale	Ammontare rilevante ai fini dei fondi propri	Riferimento al modello "EU CC1 – Composizione dei fondi propri regolamentari"
Totale passività e patrimonio netto					
13	10. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	83.588	83.615	2	46, 52
	A) Debiti verso banche	16.391	16.391		
	B) Debiti verso clientela	64.114	64.141		
	C) Titoli in circolazione	3.083	3.083	2	46, 52
14	20. Passività finanziarie di negoziazione	7	7		
15	30. Passività finanziarie designate al fair value	1	1		
16	40. Derivati di copertura	1	1		
17	60. Passività fiscali	36	35	-	8
	A) correnti	20	19		
	B) differite	16	16		
18	80. Altre passività	1.529	1.511		
19	90. Trattamento di fine rapporto del personale	95	95		
20	100. Fondi per rischi e oneri	372	372		
	A) Impegni e garanzie rilasciate	141	141		
	B) Quiescenza e obblighi simili	-	-		
	C) Altri fondi per rischi e oneri	231	231		
21	120. Riserve da valutazione	(231)	(231)	(231)	3
22	140. Strumenti di capitale	1	1	1	30, 37
23	150. Riserve	6.399	6.399	6.399	2
24	160. Sovrapprezzi di emissione	74	74	74	1
25	170. Capitale	1.271	1.271	1.271	1
26	180. Azioni proprie (-)	(867)	(867)	(966)	16
27	190. Patrimonio di pertinenza dei terzi (+/-)	-	-	-	5, 34, 48
28	200. Utile (perdita) d'esercizio	560	560	496	5a
	Totale Passivo e Patrimonio Netto	92.836	92.844		
Altri elementi a quadratura dei fondi propri					
29	Rettifiche di valore supplementari			(11)	7
30	Aggiustamenti transitori			450	27a
	Totale fondi propri			7.432	



EU CCA - Principali caratteristiche degli strumenti di fondi propri regolamentari e degli strumenti di passività ammissibili

Modello sulle principali caratteristiche degli strumenti di capitale		Strumento di Capitale	Strumento di Capitale	Strumento di Capitale
1	Emittente	Cassa Centrale Banca S.p.A.	Banche di Credito Cooperativo del Gruppo	Cassa Rurale Vallagarina – Banca di Credito Cooperativo Soc. Coop.
2	Identificativo unico	IT0003404461	N/A	IT0005238628
2a	Collocamento pubblico o privato	Privato	Privato	Privato
3	Legislazione applicabile allo strumento	Legge italiana	Legge italiana	Legge italiana
3a	Riconoscimento contrattuale dei poteri di svalutazione e di conversione delle autorità di risoluzione	N/A	N/A	N/A
Trattamento regolamentare				
4	Disposizioni transitorie del CRR	Capitale primario di classe 1	Capitale primario di classe 1	Capitale aggiuntivo di classe 1
5	Disposizioni post transitorie del CRR	Capitale primario di classe 1	Capitale primario di classe 1	Capitale aggiuntivo di classe 1
6	Ammissibile a livello di singolo ente/ (sub-) consolidamento/ di singolo ente e di (sub-) consolidamento	Singolo ente e consolidamento	Singolo ente e consolidamento	Singolo ente e consolidamento
7	Tipo di strumento	Azioni ordinarie non quotate	Apporti al capitale sociale	Strumento aggiuntivo di classe 1 - art. 52 CRR
8	Importo rilevato nel capitale regolamentare (milioni di Euro)	90	285	1
9	Importo nominale dello strumento (milioni di Euro)	952	322	2
9a	Prezzo di emissione	52	N/A	100
9b	Prezzo di rimborso	N/A	N/A	100
10	Classificazione contabile	Patrimonio netto	Patrimonio netto	Passività - costo ammortizzato
11	Data di emissione originaria	01/10/1989	N/A	30/12/2016
12	Irredimibile o a scadenza	Irredimibile	Irredimibile	Irredimibile
13	Data di scadenza originaria	Nessuna scadenza	Nessuna scadenza	N/A
14	Rimborso anticipato a discrezione dell'emittente soggetto ad approvazione preventiva dell'Autorità di Vigilanza	No	No	Si
15	Data del rimborso anticipato facoltativo, data del rimborso anticipato eventuale e importo del rimborso	N/A	N/A	Facoltà di rimborso anticipato alla pari a partire dal 30/12/2021
16	Date successive di rimborso anticipato, se del caso	N/A	N/A	N/A
Cedole/dividendi				
17	Dividendi/cedole fissi o variabili	Variabili	Variabili	Variabili
18	Tasso della cedola ed eventuale indice correlato	N/A	N/A	N/A
19	Presenza di un meccanismo di "dividend stopper"	No	No	No
20a	Pienamente discrezionale, parzialmente discrezionale o obbligatorio (in termini di tempo)	Pienamente discrezionale	Pienamente discrezionale	N/A
20b	Pienamente discrezionale, parzialmente discrezionale o obbligatorio (in termini di importo)	Pienamente discrezionale	Parzialmente discrezionale	N/A



21	Presenza di "step up" o di altro incentivo al rimborso	No	No	No
22	Non cumulativo o cumulativo	Non cumulativo	Non cumulativo	Non cumulativo
23	Convertibile o convertibile	Non convertibile	Non convertibile	Non convertibile
24	Se convertibile, evento(i) che determina(no) la conversione	N/A	N/A	N/A
25	Se convertibile, in tutto o in parte	N/A	N/A	N/A
26	Se convertibile, tasso di conversione	N/A	N/A	N/A
27	Se convertibile, conversione obbligatoria o facoltativa	N/A	N/A	N/A
28	Se convertibile, precisare il tipo di strumento nel quale la conversione è possibile	N/A	N/A	N/A
29	Se convertibile, precisare l'emittente dello strumento nel quale viene convertito	N/A	N/A	N/A
30	Meccanismi di svalutazione (write down)	No	No	No
31	In caso di meccanismo di svalutazione (write down) evento(i) che la determina(no)	N/A	N/A	N/A
32	In caso di svalutazione (write down), svalutazione totale o parziale	N/A	N/A	N/A
33	In caso di svalutazione (write down), svalutazione permanente o temporanea	N/A	N/A	N/A
34	In caso di svalutazione (write down) temporanea, descrizione del meccanismo di rivalutazione	N/A	N/A	N/A
34a	Tipo di subordinazione (solo per le passività ammissibili)	N/A	N/A	N/A
34b	Rango dello strumento nella procedura ordinaria di insolvenza	N/A	N/A	N/A
35	Posizione nella gerarchia di subordinazione in caso di liquidazione (specificare il tipo di strumento di rango immediatamente superiore (senior))	Capitale aggiuntivo di classe 1	Capitale aggiuntivo di classe 1	Capitale di classe 2
36	Caratteristiche non conformi degli strumenti che beneficiano delle disposizioni transitorie	No	No	No
37	In caso affermativo, specificare le caratteristiche non conformi	N/A	N/A	N/A



Modello sulle principali caratteristiche degli strumenti di capitale		Strumento di Capitale	Strumento di Capitale	Strumento di Capitale
1	Emittente	Banco Marchigiano Credito Cooperativo	Cassa Rurale Vallagarina – Banca di Credito Cooperativo Soc. Coop.	Cassa Centrale Banca – Credito Cooperativo Italiano S.p.A
2	Identificativo unico	IT0005177347	IT0004938178	XS2538365714
2a	Collocamento pubblico o privato	Privato	Privato	Privato
3	Legislazione applicabile allo strumento	Legge italiana	Legge italiana	Legge Italiana
3a	Riconoscimento contrattuale dei poteri di svalutazione e di conversione delle autorità di risoluzione	N/A	N/A	Sì
Trattamento regolamentare				
4	Disposizioni transitorie del CRR	Capitale di classe 2	Capitale di classe 2	-
5	Disposizioni post transitorie del CRR	Capitale di classe 2	Capitale di classe 2	-
6	Ammissibile a livello di singolo ente/ (sub-) consolidamento/ di singolo ente e di (sub-) consolidamento	Singolo ente e consolidamento	Singolo ente e consolidamento	Singolo ente e consolidamento
7	Tipo di strumento	Strumento di classe 2 - art. 63 CRR	Strumento di classe 2 - art. 63 CRR	Senior Preferred
8	Importo rilevato nel capitale regolamentare (milioni di Euro)	-	-	200
9	Importo nominale dello strumento (milioni di Euro)	1	3	200
9a	Prezzo di emissione	100	100	100
9b	Prezzo di rimborso	100	100	100
10	Classificazione contabile	Passività - costo ammortizzato	Passività - costo ammortizzato	Passività - costo ammortizzato
11	Data di emissione originaria	20/06/2016	27/06/2013	26/09/2022
12	Irredimibile o a scadenza	A scadenza	A scadenza	A scadenza
13	Data di scadenza originaria	20/06/2023	27/06/2023	26/09/2026
14	Rimborso anticipato a discrezione dell'emittente soggetto ad approvazione preventiva dell'Autorità di Vigilanza	No	Sì	Sì
15	Data del rimborso anticipato facoltativo, data del rimborso anticipato eventuale e importo del rimborso	N/A	Facoltà di rimborso anticipato alla pari	Facoltà di rimborso anticipato alla pari il 26/09/2025
16	Date successive di rimborso anticipato, se del caso	N/A	N/A	N/A
Cedole/dividendi				
17	Dividendi/cedole fissi o variabili	Fissi	Fissi	Tasso fisso fino alla data di rimborso anticipato, successivamente tasso variabile
18	Tasso della cedola ed eventuale indice correlato	6% annuo - 3% semestrale	3% annuo	5,915% fino al 26/09/2025, poi 3M Euribor+3,445% fino a scadenza
19	Presenza di un meccanismo di "dividend stopper"	No	No	No
20a	Pienamente discrezionale, parzialmente discrezionale o obbligatorio (in termini di tempo)	Obbligatorio	Obbligatorio	Obbligatorio
20b	Pienamente discrezionale, parzialmente discrezionale o obbligatorio (in termini di importo)	Obbligatorio	Obbligatorio	Obbligatorio
21	Presenza di "step up" o di altro incentivo al rimborso	No	No	No
22	Non cumulativo o cumulativo	Non cumulativo	Non cumulativo	Non cumulativo
23	Convertibile o convertibile	Non convertibile	Non convertibile	Non convertibile
24	Se convertibile, evento(i) che determina(no) la conversione	N/A	N/A	N/A
25	Se convertibile, in tutto o in parte	N/A	N/A	N/A
26	Se convertibile, tasso di conversione	N/A	N/A	N/A



27	Se convertibile, conversione obbligatoria o facoltativa	N/A	N/A	N/A
28	Se convertibile, precisare il tipo di strumento nel quale la conversione è possibile	N/A	N/A	N/A
29	Se convertibile, precisare l'emittente dello strumento nel quale viene convertito	N/A	N/A	N/A
30	Meccanismi di svalutazione (write down)	No	No	No
31	In caso di meccanismo di svalutazione (write down) evento(i) che la determina(no)	N/A	N/A	N/A
32	In caso di svalutazione (write down), svalutazione totale o parziale	N/A	N/A	N/A
33	In caso di svalutazione (write down), svalutazione permanente o temporanea	N/A	N/A	N/A
34	In caso di svalutazione (write down) temporanea, descrizione del meccanismo di rivalutazione	N/A	N/A	N/A
34a	Tipo di subordinazione (solo per le passività ammissibili)	N/A	N/A	N/A
34b	Rango dello strumento nella procedura ordinaria di insolvenza	N/A	N/A	N/A
35	Posizione nella gerarchia di subordinazione in caso di liquidazione (specificare il tipo di strumento di rango immediatamente superiore (senior))	Passività subordinate non computabili nei fondi propri	Passività subordinate non computabili nei fondi propri	Altri depositi
36	Caratteristiche non conformi degli strumenti che beneficiano delle disposizioni transitorie	No	No	No
37	In caso affermativo, specificare le caratteristiche non conformi	N/A	N/A	N/A



Modello sulle principali caratteristiche degli strumenti di capitale		Strumento di Capitale	Strumento di Capitale
1	Emittente	La Cassa Rurale - Credito Cooperativo Adamello Giudicarie Valsabbia Paganella Soc. Coop.	CR Dolomiti - Banca di Credito Cooperativo Soc. Coop.
2	Identificativo unico	IT0005117392	IT0005149478
2a	Collocamento pubblico o privato	Privato	Privato
3	Legislazione applicabile allo strumento	Legge italiana	Legge italiana
3a	Riconoscimento contrattuale dei poteri di svalutazione e di conversione delle autorità di risoluzione	N/A	N/A
Trattamento regolamentare			
4	Disposizioni transitorie del CRR	Capitale di classe 2	Capitale di classe 2
5	Disposizioni post transitorie del CRR	Capitale di classe 2	Capitale di classe 2
6	Ammissibile a livello di singolo ente/ (sub-) consolidamento/ di singolo ente e di (sub-) consolidamento	Singolo ente e consolidamento	Singolo ente e consolidamento
7	Tipo di strumento	Strumento di classe 2 - art. 63 CRR	Strumento di classe 2 - art. 63 CRR
8	Importo rilevato nel capitale regolamentare (milioni di Euro)	-	2
9	Importo nominale dello strumento (milioni di Euro)	7	8
9a	Prezzo di emissione	100	100
9b	Prezzo di rimborso	100	100
10	Classificazione contabile	Passività - costo ammortizzato	Passività - costo ammortizzato
11	Data di emissione originaria	01/06/2015	30/12/2015
12	Irredimibile o a scadenza	A scadenza	A scadenza
13	Data di scadenza originaria	01/06/2023	30/12/2023
14	Rimborso anticipato a discrezione dell'emittente soggetto ad approvazione preventiva dell'Autorità di Vigilanza	No	No
15	Data del rimborso anticipato facoltativo, data del rimborso anticipato eventuale e importo del rimborso	N/A	N/A
16	Date successive di rimborso anticipato, se del caso	N/A	N/A
Cedole/dividendi			
17	Dividendi/cedole fissi o variabili	Fissi	Tasso fisso con revisione
18	Tasso della cedola ed eventuale indice correlato	4% annuo	4% annuo fino al 30/12/2016, poi 1,5% annuo
19	Presenza di un meccanismo di "dividend stopper"	No	No
20a	Pienamente discrezionale, parzialmente discrezionale o obbligatorio (in termini di tempo)	Obbligatorio	Obbligatorio
20b	Pienamente discrezionale, parzialmente discrezionale o obbligatorio (in termini di importo)	Obbligatorio	Obbligatorio
21	Presenza di "step up" o di altro incentivo al rimborso	No	No
22	Non cumulativo o cumulativo	Non cumulativo	Non cumulativo
23	Convertibile o convertibile	Non convertibile	Non convertibile
24	Se convertibile, evento(i) che determina(n) la conversione	N/A	N/A
25	Se convertibile, in tutto o in parte	N/A	N/A
26	Se convertibile, tasso di conversione	N/A	N/A
27	Se convertibile, conversione obbligatoria o facoltativa	N/A	N/A
28	Se convertibile, precisare il tipo di strumento nel quale la conversione è possibile	N/A	N/A



29	Se convertibile, precisare l'emittente dello strumento nel quale viene convertito	N/A	N/A
30	Meccanismi di svalutazione (write down)	No	No
31	In caso di meccanismo di svalutazione (write down) evento(i) che la determina(no)	N/A	N/A
32	In caso di svalutazione (write down), svalutazione totale o parziale	N/A	N/A
33	In caso di svalutazione (write down), svalutazione permanente o temporanea	N/A	N/A
34	In caso di svalutazione (write down) temporanea, descrizione del meccanismo di rivalutazione	N/A	N/A
34a	Tipo di subordinazione (solo per le passività ammissibili)	N/A	N/A
34b	Rango dello strumento nella procedura ordinaria di insolvenza	N/A	N/A
35	Posizione nella gerarchia di subordinazione in caso di liquidazione (specificare il tipo di strumento di rango immediatamente superiore (senior))	Passività subordinate non computabili nei fondi propri	Passività subordinate non computabili nei fondi propri
36	Caratteristiche non conformi degli strumenti che beneficiano delle disposizioni transitorie	No	No
37	In caso affermativo, specificare le caratteristiche non conformi	N/A	N/A

Capitolo 4 – Requisiti di fondi propri e importi delle esposizioni ponderati per il rischio (artt. 438 e 447 CRR)

INFORMATIVA QUALITATIVA

DESCRIZIONE SINTETICA DEL METODO ADOTTATO DAL GRUPPO NELLA VALUTAZIONE DELL'ADEGUATEZZA DEL PROPRIO CAPITALE INTERNO PER IL SOSTEGNO DELLE ATTIVITÀ CORRENTI E PROSPETTICHE

Le disposizioni di Vigilanza per le banche emanate dalla Circolare 285/13 della Banca d'Italia sottolineano l'importanza del processo aziendale di valutazione dell'adeguatezza patrimoniale (ICAAP – *Internal Capital Adequacy Assessment Process*) volto a determinare il capitale complessivo adeguato, in termini attuali e prospettici, a fronteggiare tutti i rischi assunti. Conformemente a quanto previsto dalla CRD IV "*Capital Requirements Directive IV*", nonché ai sensi delle disposizioni contenute nella Circolare 285 della Banca d'Italia ("Disposizioni di vigilanza prudenziale per le banche"), viene svolto anche il processo di valutazione interno dell'adeguatezza del governo e della gestione della liquidità (*Internal Liquidity Adequacy Assessment Process - ILAAP*). Una soddisfacente adeguatezza patrimoniale, associata ad una sana e prudente gestione della liquidità, è espressione immediata della capacità del Gruppo di sostenere il proprio sviluppo e la propria continuità di funzionamento anche in ipotesi di scenari avversi e stressati.

L'ICAAP affianca ed integra il processo "tradizionale" di valutazione della congruità tra i fondi propri e i requisiti patrimoniali obbligatori. Nel dettaglio, alla visione regolamentare dell'adeguatezza patrimoniale, basata sui *ratio* patrimoniali derivanti dal raffronto tra i fondi propri e i requisiti prudenziali a fronte dei rischi di Primo Pilastro, si affianca la visione gestionale dell'adeguatezza patrimoniale, basata sul raffronto tra le risorse finanziarie che si ritiene possano essere utilizzate a fronte dei rischi assunti e la stima del capitale assorbito da tali rischi. Il processo di auto-valutazione dell'adeguatezza patrimoniale implementato dal Gruppo è finalizzato, pertanto, a determinare il capitale adeguato – per importo e composizione – alla copertura permanente di tutti i rischi ai quali la stessa è o potrebbe essere esposta, anche diversi da quelli per i quali è richiesto il rispetto di precisi requisiti patrimoniali.

Come noto, la Circolare 285/13 della Banca d'Italia, al fine di orientare gli intermediari nella concreta predisposizione dell'ICAAP e nell'identificazione dei requisiti minimi dello stesso che sono oggetto di valutazione nell'ambito dello SREP (*Supervisory Review and Evaluation Process*), di

competenza dello stesso Organo di Vigilanza, fornisce un'interpretazione del principio di proporzionalità che ripartisce le banche in tre Classi, caratterizzate da livelli di complessità operativa decrescente, ai quali si applicano requisiti differenziati in ordine all'ICAAP stesso.

L'ICAAP è un processo organizzativo complesso – imperniato su idonei sistemi aziendali di gestione dei rischi e su adeguati meccanismi di governo societario – che richiede il coinvolgimento di una pluralità di strutture e professionalità, e costituisce parte integrante del governo aziendale, contribuendo alla determinazione delle strategie e dell'operatività corrente. In particolare, l'ICAAP è coerente con il Piano Strategico, il Piano Operativo, il RAF, il Piano di Risanamento e il Sistema dei Controlli Interni, tenuto conto anche dell'evoluzione e delle condizioni interne ed esterne in cui opera il Gruppo.

Il processo è articolato in specifiche fasi come opportunamente dettagliato nel Capitolo 1 a cui si rimanda per eventuali approfondimenti.

Con particolare riferimento ai rischi rilevanti, il Gruppo classifica i rischi in rischi quantificabili e non in termini di capitale interno. Nello specifico, per la misurazione dei rischi con quantificazione di assorbimento patrimoniale il Gruppo segue le indicazioni della normativa di riferimento, mentre per gli altri rischi, a cui non si applicano tecniche di quantificazione del capitale interno, viene prevista l'adozione di sistemi di controllo e attenuazione adeguati.

Si specifica che la normativa prudenziale assegna un ruolo centrale alla fase di individuazione dei rischi rilevanti e delle relative modalità di misurazione, valutazione e contenimento. Nella misurazione e quantificazione dei rischi il Gruppo adotta un adeguato livello di prudenza al fine di quantificare le perdite che si potrebbero verificare anche raramente.

Inoltre, la normativa prudenziale fornisce un elenco minimale di rischi da considerare nell'ambito del processo di valutazione dell'adeguatezza patrimoniale, distinguendoli in:

- requisiti di primo pilastro, per i quali l'assorbimento patrimoniale è misurato utilizzando la metodologia regolamentare standardizzata;
- altri rischi, sia rischi di secondo pilastro quantificabili in termini di assorbimento patrimoniale sia altri rischi non quantificabili in termini di assorbimento patrimoniale per i quali però è richiesta al Gruppo una valutazione, definendo idonei sistemi di misurazione, controllo e attenuazione.

Più in dettaglio vengono utilizzati:

- il metodo standardizzato per il rischio di credito, il rischio di mercato e il rischio di CVA;
- il metodo del valore corrente e del metodo integrale per il rischio di controparte;
- il metodo base (BIA) per il rischio operativo;
- l'algoritmo del *Granularity Adjustment* per il rischio di concentrazione *single-name*;
- la metodologia di calcolo elaborata dall'ABI per il rischio di concentrazione geo settoriale;
- l'approccio di stima che ripercorre la metodologia di calcolo (variazione del valore economico) del motore ERMAS, *compliant* con le linee guida EBA/GL/2018/02, per il rischio tasso di interesse;
- una metodologia interna per il rischio strategico e di *business*, per il rischio sovrano, per il rischio immobiliare del portafoglio di proprietà, per il rischio di credito derivante da riduzione del valore di mercato delle garanzie immobiliari e per i rischi climatici e ambientali.

Relativamente al Capitale Interno Complessivo¹⁸, la quantificazione è determinata secondo l'approccio "*building block*" semplificato che consiste nel sommare il Capitale Interno¹⁹ relativo ai rischi di Il Pilastro misurati quantitativamente ai requisiti regolamentari a fronte dei rischi di I Pilastro.

Con particolare riferimento al profilo di liquidità il Gruppo redige la sezione ILAAP all'interno del Resoconto, la quale riporta un'analisi complessiva della posizione di liquidità del Gruppo, con riferimento sia al rischio di liquidità di breve termine (entro i 12 mesi) che strutturale (superiore ai 12 mesi), in condizioni di normale operatività e in condizioni di *stress*.

In particolare, costituisce oggetto di valutazione l'adeguatezza delle risorse finanziarie disponibili a fronte dei rischi di liquidità e *funding*, nonché l'appropriatezza dei processi, presidi e controlli relativi a tali rischi.

Nell'ambito delle attività di misurazione, sono altresì definite ed eseguite prove di *stress* riguardo ai principali rischi assunti. Tenuto conto delle indicazioni previste dalla normativa, il Gruppo effettua analisi di sensibilità e vulnerabilità con metodologie di calcolo medesime a quelle adottate per il calcolo del capitale interno al fine di ottenere una miglior valutazione dell'esposizione ai rischi stessi e del proprio grado di vulnerabilità al verificarsi di eventi eccezionali ma plausibili. Nel caso in cui l'analisi dei risultati degli *stress test* evidenzia l'inadeguatezza dei presidi interni posti in essere a fronte

¹⁸ Per Capitale Interno Complessivo si intende il capitale interno riferito a tutti i rischi rilevanti assunti dal Gruppo, incluse le eventuali esigenze di capitale interno dovute a considerazioni di carattere strategico.

¹⁹ Per Capitale Interno si intende il capitale a rischio, ovvero il fabbisogno di capitale relativo ad un determinato rischio che il Gruppo ritiene necessario per coprire le perdite eccedenti un dato livello atteso.

dei rischi in questione, viene valutata l'opportunità di adottare appropriate misure organizzative e/o di allocare specifici *buffer* di capitale interno.

L'esito della valutazione dei rischi non quantificabili, unitamente alla complessiva autovalutazione del processo ICAAP/ILAAP, è presa in considerazione al fine di corroborare o rivedere gli esiti della valutazione dell'adeguatezza del capitale effettuata: in presenza di rilevanti carenze nel processo ICAAP/ILAAP e/o esposizioni ritenute rilevanti ai rischi difficilmente quantificabili, gli esiti della valutazione su base quantitativa dell'adeguatezza patrimoniale sono opportunamente e prudenzialmente riesaminati.

Al fine di uno stringente monitoraggio del livello di esposizione ai rischi, la determinazione del Capitale Interno Complessivo in termini di livello attuale viene aggiornata alla fine di ciascun trimestre dell'esercizio in corso, mentre il livello prospettico viene invece rinnovato con cadenza essenzialmente annuale, in sede di predisposizione del Resoconto ICAAP/ILAAP e salvo rilevanti variazioni allo scenario di riferimento tali da richiedere un aggiornamento anticipato, tenendo conto della prevedibile evoluzione dei rischi e dell'operatività. In relazione a ciò, quindi, il Gruppo:

- utilizza il *budget* annuale dettagliandolo adeguatamente rispetto alle necessità di stima dei rischi;
- individua i parametri che influenzano l'incidenza del rischio, prevedendone la futura evoluzione considerando anche variabili macroeconomiche (andamento del mercato);
- definisce le stime di evoluzione dei fattori di rischio coerenti con i propri scenari economici e strategici;
- verifica le previsioni sulla base della pianificazione pluriennale;
- effettua una stima dell'evoluzione delle voci contabili che costituiscono la dotazione patrimoniale individuata;
- considera inoltre le eventuali esigenze di carattere strategico e gli obiettivi di *ratio target* stabiliti nel RAF.

Al fine di valutare l'adeguatezza patrimoniale, l'importo del fabbisogno di capitale necessario alla copertura dei rischi (capitale interno complessivo) viene confrontato con le risorse patrimoniali disponibili (capitale complessivo), tanto in termini attuali quanto in chiave prospettica. Tenuto anche conto delle proprie specificità normative ed operative, il Gruppo identifica il proprio capitale complessivo nell'aggregato di fondi propri, in quanto quest'ultimo – oltre a rappresentare un archetipo dettato da prassi consolidate e condivise – agevola la dialettica con l'Organo di

Vigilanza. In caso di scostamenti tra capitale interno complessivo e capitale complessivo, il Consiglio di Amministrazione della Capogruppo provvede a deliberare le azioni correttive da intraprendere, previa stima degli oneri connessi con il reperimento delle risorse patrimoniali aggiuntive.

Considerato che le disposizioni transitorie descritte nel capitolo precedente determinano un sostanziale differimento su 5 anni dell'impatto, in termini di maggiori rettifiche di valore derivante dall'applicazione del nuovo modello di *impairment* previsto dall'IFRS 9, vengono rideterminate, in ottica attuale e prospettica e nelle relative ipotesi di *stress*, le misure di rischio regolamentari e del capitale interno complessivo, nonché la dotazione patrimoniale senza l'applicazione del regime transitorio (c.d. *Fully Loaded*). Sulla base delle predette quantificazioni, sono rideterminati i singoli indicatori di adeguatezza patrimoniale senza l'applicazione del regime transitorio.

La valutazione dell'adeguatezza patrimoniale si basa anche sui seguenti indicatori ritenuti rilevanti nell'ambito del RAF, limitatamente al profilo patrimoniale, ai fini della declinazione della propensione al rischio del Gruppo:

- a) coefficiente di Capitale Primario di Classe 1 (*Common Equity Tier 1 Capital Ratio*);
- b) coefficiente di Capitale di Classe 1 (*Tier 1 Capital Ratio*);
- c) coefficiente di Capitale Totale (*Total Capital Ratio*).

Ai fini della individuazione dei livelli nei quali articolare le soglie RAF e valutare la posizione patrimoniale del Gruppo vengono presi in considerazione i requisiti patrimoniali obbligatori, nonché quelli aggiuntivi imposti dall'Autorità di Vigilanza ad esito del processo di revisione prudenziale (SREP), il vincolo esistente di detenzione della riserva addizionale (*capital conservation buffer*) in funzione della conservazione del capitale e gli indirizzi strategici definiti nell'ambito del RAF/RAS e del piano industriale.

La valutazione dell'adeguatezza patrimoniale si fonda sul presupposto che il Gruppo disponga di adeguate risorse patrimoniali al fine di coprire:

- a) gli assorbimenti patrimoniali quantificati a fronte dei rischi di I e di II Pilastro;
- b) gli impatti complessivi delle ipotesi di *stress* in termini di variazione sia dell'esposizione ai rischi sia delle risorse patrimoniali.

Una volta appurata la capacità di rispettare le soglie di *Risk Capacity*, al fine di valutare l'eventuale necessità di effettuare interventi di rafforzamento patrimoniale, viene verificato il posizionamento dei *ratio* patrimoniali rispetto alle soglie di *Risk Tolerance* e di *Risk Appetite* definite dal Gruppo con conseguente giudizio di merito sull'eccedenza patrimoniale.

Nello svolgimento delle diverse attività del processo ICAAP, la Direzione *Risk Management* provvede a fornire periodicamente all'Alta Direzione *feed-back* informativi sul livello di esposizione ai diversi rischi sul posizionamento rispetto alle soglie di propensione al rischio (*Risk Appetite*), di *Early Warning* (soglia di allerta) e di tolleranza (*Risk Tolerance*) stabilite dal Consiglio di Amministrazione nell'ambito del *Risk Appetite Framework* e sul grado di adeguatezza del patrimonio. I risultati di tale verifica di posizionamento confluiscono in una reportistica appositamente predisposta per l'invio agli Organi societari, alla Direzione Generale, al Comitato Rischi e Sostenibilità, alle altre funzioni di Controllo ed alle strutture aziendali interessate. Qualora venga riscontrato il raggiungimento o il superamento del/i limite/i prefissato/i, gli Organi aziendali vengono tempestivamente informati per consentire loro l'individuazione delle iniziative da attivare finalizzate al riequilibrio del profilo patrimoniale.

L'esposizione complessiva ai rischi del Gruppo risulta adeguata rispetto alla dotazione patrimoniale e al profilo di rischio accettato.

INFORMATIVA QUANTITATIVA

Di seguito sono rappresentati gli assorbimenti patrimoniali a fronte dei rischi di credito e di controparte, di aggiustamento della valutazione del merito creditizio, di mercato e operativi, nonché i valori assunti dai coefficienti patrimoniali riferiti al patrimonio base e complessivo (CET 1 Ratio, Tier 1 Ratio e Total Capital Ratio).

EU OV1 – Quadro sinottico degli importi complessivi dell'esposizione al rischio

		Importi complessivi dell'esposizione al rischio (TREA)		Requisiti totali di fondi propri
		a	b	c
		31/12/2022	30/09/2022	31/12/2022
1	Rischio di credito (escluso il CCR)	27.769	28.592	2.222
2	Di cui metodo standardizzato	27.769	28.592	2.222
3	Di cui metodo IRB di base (F-IRB)	-	-	-
4	Di cui metodo di assegnazione	-	-	-
EU 4a	Di cui strumenti di capitale soggetti al metodo della ponderazione semplice	-	-	-
5	Di cui metodo IRB avanzato (A-IRB)	-	-	-
6	Rischio di controparte (CCR)	80	449	6
7	Di cui metodo standardizzato	36	147	3
8	Di cui metodo dei modelli interni (IMM)	-	-	-
EU 8a	Di cui esposizioni verso una CCP	1	-	-
EU 8b	Di cui aggiustamento della valutazione del credito (CVA)	43	302	3
9	Di cui altri CCR	-	-	-
10	Non applicabile			
11	Non applicabile			
12	Non applicabile			
13	Non applicabile			
14	Non applicabile			
15	Rischio di regolamento	-	-	-
16	Esposizioni verso le cartolarizzazioni esterne al portafoglio di negoziazione (tenendo conto del massimale)	147	155	12
17	Di cui metodo SEC-IRBA	-	-	-
18	Di cui metodo SEC-ERBA (compreso IAA)	-	-	-
19	Di cui metodo SEC-SA	560	588	45
EU 19a	Di cui 1250 % / deduzione	-	-	-
20	Rischi di posizione, di cambio e di posizione in merci (rischio di mercato)	42	41	3
21	Di cui metodo standardizzato	42	41	3
22	Di cui IMA	-	-	-
EU 22a	Grandi esposizioni	-	-	-
23	Rischio operativo	4.559	4.125	365
EU 23a	Di cui metodo base	4.559	4.125	365
EU 23b	Di cui metodo standardizzato	-	-	-
EU 23c	Di cui metodo avanzato di misurazione	-	-	-
24	Importo al di sotto delle soglie per la deduzione (soggetto a fattore di ponderazione del rischio del 250 %)	709	776	57
25	Non applicabile			

26	Non applicabile			
27	Non applicabile			
28	Non applicabile			
29	Totale	32.598	33.362	2.608

Al 31 dicembre 2022, le attività ponderate per il rischio (RWA) risultano complessivamente pari a 32.598 mln di Euro, in calo rispetto al valore registrato al 30 settembre 2022, pari a 33.362 mln di Euro. Tale variazione è da ascrivere principalmente al calo del rischio di credito e del rischio di controparte. Conseguentemente anche il requisito patrimoniale è diminuito nel corso del periodo di riferimento.

I valori assunti dai coefficienti patrimoniali (*CET 1 Ratio*, *Tier 1 Ratio* e *Total Capital Ratio*) riferiti al 31 dicembre 2022 sono anch'essi in aumento rispetto al 30 settembre 2022, e si attestano rispettivamente al 22,79%, 22,79% e 22,80%.

Il rischio di credito rappresenta il maggiore rischio del Gruppo, andando a generare l'86% degli assorbimenti totali del Gruppo. Il Gruppo presenta un elevato rispetto ai requisiti minimi regolamentari.

EU KM1 – Metriche principali

		a	b	c	d	e
		31/12/2022	30/09/2022	30/06/2022	31/03/2022	31/12/2021
Fondi propri disponibili (importi)						
1	Capitale primario di classe 1 (CET1)	7.429	7.255	7.361	7.030	7.272
2	Capitale di classe 1	7.430	7.260	7.367	7.036	7.278
3	Capitale totale	7.432	7.263	7.370	7.041	7.283
Importi delle esposizioni ponderati per il rischio						
4	Importo complessivo dell'esposizione al rischio	32.598	33.362	32.989	32.390	32.188
Coefficienti di capitale (in percentuale dell'importo dell'esposizione ponderato per il rischio)						
5	Coefficiente del capitale primario di classe 1 (%)	22,79%	21,75%	22,31%	21,71%	22,59%
6	Coefficiente del capitale di classe 1 (%)	22,79%	21,76%	22,33%	21,72%	22,61%
7	Coefficiente di capitale totale (in %)	22,80%	21,77%	22,34%	21,74%	22,63%
Requisiti aggiuntivi di fondi propri per far fronte a rischi diversi dal rischio di leva finanziaria eccessiva (in percentuale dell'importo dell'esposizione ponderato per il rischio)						
EU 7a	Requisiti aggiuntivi di fondi propri per far fronte a rischi diversi dal rischio di leva finanziaria eccessiva (in %)	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,25%
EU 7b	Di cui costituiti da capitale CET1 (punti percentuali)	1,41%	1,41%	1,41%	1,41%	1,27%
EU 7c	Di cui costituiti da capitale di classe 1 (punti percentuali)	1,88%	1,88%	1,88%	1,88%	1,69%
EU 7d	Requisiti di fondi propri SREP totali (%)	10,50%	10,50%	10,50%	10,50%	10,25%
Requisito combinato di riserva e requisito patrimoniale complessivo (in percentuale dell'importo dell'esposizione ponderato per il rischio)						
8	Riserva di conservazione del capitale (%)	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%
EU 8a	Riserva di conservazione dovuta al rischio macroprudenziale o sistemico individuato a livello di uno Stato membro (%)	-	-	-	-	-
9	Riserva di capitale anticiclica specifica dell'ente (%)	-	-	-	-	-
EU 9a	Riserva di capitale a fronte del rischio sistemico (%)	-	-	-	-	-
10	Riserva degli enti a rilevanza sistemica a livello globale (%)	-	-	-	-	-
EU 10a	Riserva di altri enti a rilevanza sistemica (%)	-	-	-	-	-
11	Requisito combinato di riserva di capitale (%)	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%
EU 11a	Requisiti patrimoniali complessivi (%)	13,00%	13,00%	13,00%	13,00%	12,75%
12	CET1 disponibile dopo aver soddisfatto i requisiti di fondi propri SREP totali (%)	12,29%	11,25%	11,81%	11,21%	12,34%
Coefficiente di leva finanziaria						
13	Misura dell'esposizione complessiva	96.116	97.211	99.169	97.427	94.601
14	Coefficiente di leva finanziaria (%)	7,73%	7,47%	7,43%	7,22%	7,69%
Requisiti aggiuntivi di fondi propri per far fronte al rischio di leva finanziaria eccessiva (in percentuale della misura dell'esposizione complessiva)						
EU 14a	Requisiti aggiuntivi di fondi propri per far fronte al rischio di leva finanziaria eccessiva (in %)	-	-	-	-	-
EU 14b	di cui costituiti da capitale CET1 (punti percentuali)	-	-	-	-	-
EU 14c	Requisiti del coefficiente di leva finanziaria totali SREP (%)	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%
Riserva del coefficiente di leva finanziaria e requisito complessivo del coefficiente di leva finanziaria (in percentuale della misura dell'esposizione totale)						
EU 14d	Requisito di riserva del coefficiente di leva finanziaria (%)	-	-	-	-	-
EU 14e	Requisito del coefficiente di leva finanziaria complessivo (%)	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%
Coefficiente di copertura della liquidità						
15	Totale delle attività liquide di elevata qualità (HQLA) (valore ponderato - media)	23.510	23.895	24.117	23.878	23.207
EU 16a	Deflussi di cassa - Valore ponderato totale	11.021	11.020	10.780	10.400	10.081
EU 16b	Afflussi di cassa - Valore ponderato totale	1.640	1.601	1.571	1.551	1.525
16	Totale dei deflussi di cassa netti (valore corretto)	9.378	9.416	9.209	8.849	8.555
17	Coefficiente di copertura della liquidità (%)	250,96%	254,13%	262,31%	270,05%	271,34%
Coefficiente netto di finanziamento stabile						
18	Finanziamento stabile disponibile totale	76.081	76.272	78.210	78.643	79.444

19	Finanziamento stabile richiesto totale	50.244	53.501	55.201	56.843	55.573
20	Coefficiente NSFR (%)	151,4%	142,6%	141,7%	138,4%	143,0%

Di seguito sono riportate le informazioni relative al capitale disponibile, attività ponderate per il rischio, coefficienti patrimoniali e coefficienti di leva finanziaria, con e senza l'applicazione delle disposizioni transitorie in materia di IFRS 9 o analoghe perdite attese su crediti, secondo quanto disposto dalle Linee Guida EBA (EBA/GL/2020/12).

Modello IFRS 9/Articolo 468-FL: Allegato I - Confronto dei fondi propri e dei coefficienti patrimoniali e di leva finanziaria degli enti, con e senza l'applicazione delle disposizioni transitorie in materia di IFRS 9 o analoghe perdite attese su crediti, con e senza l'applicazione del trattamento temporaneo in conformità dell'articolo 468 del CRR

#	Componenti	31/12/2022	30/09/2022	30/06/2022	31/03/2022	31/12/2021
Capitale disponibile (importi)						
1	Capitale primario di classe 1 (CET1)	7.429	7.255	7.361	7.030	7.272
2	Capitale primario di classe 1 (CET1) come se non fossero state applicate le disposizioni transitorie in materia di IFRS 9 o analoghe perdite attese su crediti	7.061	6.931	7.040	6.709	6.759
2a	Capitale primario di classe 1 (CET1) come se non fosse applicato il trattamento temporaneo previsto dall'articolo 468 del CRR per i profitti e le perdite non realizzati, misurati al valore equo rilevato nelle altre componenti di conto economico complessivo	7.341	7.157	7.316	7.030	7.272
3	Capitale di classe 1	7.430	7.260	7.367	7.036	7.278
4	Capitale di classe 1 come se non fossero state applicate le disposizioni transitorie in materia di IFRS 9 o analoghe perdite attese su crediti	7.062	6.937	7.046	6.715	6.765
4a	Capitale di classe 1 come se non fosse applicato il trattamento temporaneo previsto dall'articolo 468 del CRR per i profitti e le perdite non realizzati, misurati al valore equo rilevato nelle altre componenti di conto economico complessivo	7.342	7.163	7.322	7.036	7.278
5	Capitale totale	7.432	7.263	7.370	7.041	7.283
6	Capitale totale come se non fossero state applicate le disposizioni transitorie in materia di IFRS 9 o analoghe perdite attese su crediti	7.064	6.940	7.049	6.719	6.770
6a	Capitale totale come se non fosse applicato il trattamento temporaneo previsto dall'articolo 468 del CRR per i profitti e le perdite non realizzati, misurati al valore equo rilevato nelle altre componenti di conto economico complessivo	7.344	7.166	7.325	7.041	7.283
Attività ponderate per il rischio (importi)						
7	Totale delle attività ponderate per il rischio	32.598	33.362	32.989	32.390	32.188
8	Totale delle attività ponderate per il rischio come se non fossero state applicate le disposizioni transitorie in materia di IFRS 9 o analoghe perdite attese su crediti	32.250	33.058	32.688	32.089	31.712
Coefficienti patrimoniali						
9	Capitale primario di classe 1 (come percentuale dell'importo dell'esposizione al rischio)	22,79%	21,75%	22,32%	21,71%	22,59%
10	Capitale primario di classe 1 (come percentuale dell'importo dell'esposizione al rischio) come se non fossero state applicate le disposizioni transitorie in materia di IFRS 9 o analoghe perdite attese su crediti	21,90%	20,97%	21,54%	20,91%	21,31%
10a	Capitale primario di classe 1 (come percentuale dell'importo dell'esposizione al rischio) come se non fosse applicato il trattamento temporaneo previsto dall'articolo 468 del CRR per i profitti e perdite non realizzati, misurati al valore equo rilevato nelle altre componenti di conto economico complessivo	22,45%	21,38%	22,14%	21,71%	22,59%
11	Capitale di classe 1 (come percentuale dell'importo dell'esposizione al rischio)	22,79%	21,76%	22,33%	21,72%	22,61%
12	Capitale di classe 1 (come percentuale dell'importo dell'esposizione al rischio) come se non fossero state applicate le disposizioni transitorie in materia di IFRS 9 o analoghe perdite attese su crediti	21,90%	20,98%	21,56%	20,93%	21,33%
12a	Capitale di classe 1 (come percentuale dell'importo dell'esposizione al rischio) come se non fosse applicato il trattamento temporaneo previsto dall'articolo 468 del CRR per i profitti e perdite non realizzati, misurati al	22,45%	21,39%	22,16%	21,72%	22,61%

	valore equo rilevato nelle altre componenti di conto economico complessivo					
13	Capitale totale (come percentuale dell'importo dell'esposizione al rischio)	22,80%	21,77%	22,34%	21,74%	22,63%
14	Capitale totale (come percentuale dell'importo dell'esposizione al rischio) come se non fossero state applicate le disposizioni transitorie in materia di IFRS 9 o analoghe perdite attese su crediti	21,90%	20,99%	21,57%	20,94%	21,35%
14a	Capitale totale (come percentuale dell'importo dell'esposizione al rischio) come se non fosse applicato il trattamento temporaneo previsto dall'articolo 468 del CRR per i profitti e perdite non realizzati, misurati al valore equo rilevato nelle altre componenti di conto economico complessivo	22,46%	21,40%	22,17%	21,74%	22,63%
Coefficiente di leva finanziaria						
15	Misurazione dell'esposizione totale del coefficiente di leva finanziaria	96.116	97.211	99.169	97.427	94.601
16	Coefficiente di leva finanziaria	7,73%	7,47%	7,43%	7,22%	7,69%
17	Coefficiente di leva finanziaria come se non fossero state applicate le disposizioni transitorie in materia di IFRS 9 o analoghe perdite attese su crediti	7,29%	7,16%	7,13%	6,91%	7,19%
17a	Coefficiente di leva finanziaria come se non fosse applicato il trattamento temporaneo previsto dall'articolo 468 del CRR per i profitti e perdite non realizzati, misurati al valore equo rilevato nelle altre componenti di conto economico complessivo	7,65%	7,38%	7,39%	7,22%	7,69%

Al 31 dicembre 2022, il capitale primario di classe 1 (*Common Equity Tier 1 – CET1*) del Gruppo, ammonta a 7.429 milioni di Euro, il capitale di classe 1 (*Tier 1*) ammonta a 7.430 milioni di Euro e il totale dei fondi propri (*Total capital*) ammonta a 7.432 milioni di Euro. Il *CET1 capital ratio* si attesta al 22,79% (22,59% a dicembre 2021), il *Tier 1 capital ratio* è pari a 22,79% (22,61% a dicembre 2021) e il *Total capital ratio* è pari a 22,80% (22,63% a dicembre 2021). Escludendo gli effetti del regime transitorio, in un'ottica di piena applicazione delle disposizioni prudenziali alla medesima data di riferimento, il capitale primario di classe 1 a regime (*CET 1 fully loaded*) ammonta a 6.973 milioni di Euro e il relativo *fully loaded CET1 capital ratio* è pari al 21,55%; il capitale di classe 1 a regime (*Tier 1 fully loaded*) ammonta a 6.974 milioni di Euro e il relativo *fully loaded Tier 1 capital ratio* risulta pari al 21,55%; e infine il totale dei fondi propri a regime (*Total capital fully loaded*) ammonta a 6.976 milioni di Euro e il relativo *fully loaded Total capital ratio* risulta pari a 21,56%.

Tabella 2 – Dettaglio dei requisiti patrimoniali per esposizione

Rischio di credito e di controparte	Consistenze al 31/12/2022				Consistenze al 30/06/2022			
	Rischio di credito		Rischio di controparte		Rischio di credito		Rischio di controparte	
	RWA	Requisito patrimoniale	RWA	Requisito patrimoniale	RWA	Requisito patrimoniale	RWA	Requisito patrimoniale
Metodologia standardizzata	27.769	2.222	37	3	28.307	2.265	117	9
Esposizioni verso o garantite da amministrazioni centrali o banche centrali	878	70	-	-	847	68	-	-
Esposizioni verso o garantite da amministrazioni regionali o autorità locali	13	1	-	-	16	1	-	-
Esposizioni verso o garantite da organismi del settore pubblico	74	6	-	-	78	6	-	-
Esposizioni verso o garantite da banche multilaterali di sviluppo	-	-	-	-	-	-	-	-
Esposizioni verso o garantite da organizzazioni internazionali	-	-	-	-	-	-	-	-
Esposizioni verso o garantite da Intermediari vigilati	153	12	29	2	262	21	113	9
Esposizioni verso o garantite da imprese e altri soggetti	8.053	644	4	0	8.916	713	3	-
Esposizioni al dettaglio	6.542	523	0	0	6.143	491	-	-
Esposizioni garantite da immobili	7.279	582	-	-	7.005	560	-	-
Esposizioni in stato di default	336	27	-	-	552	44	-	-
Esposizioni ad alto rischio	1.609	129	-	-	1.548	124	-	-
Esposizioni sottoforma di obbligazioni bancarie garantite	-	-	-	-	-	-	-	-
Esposizioni a breve termine verso imprese e altri soggetti o intermediari vigilati	5	0	3	0	-	-	-	-
Esposizioni verso Organismi di investimento collettivo del risparmio (OICR)	273	22	-	-	304	24	-	-
Esposizioni in strumenti di capitale	518	41	-	-	641	51	-	-
Altre esposizioni	2.035	163	-	-	1.995	160	-	-

I valori di RWA del rischio di credito e di controparte del Gruppo al 31 dicembre 2022, in diminuzione rispetto al 30 giugno 2022, mostrano come sia generato per la larga maggioranza (circa 86%) dagli impieghi verso la clientela, ovvero dai portafogli di vigilanza “Esposizioni verso imprese ed altri soggetti”, “Esposizioni al dettaglio”, “Esposizioni garantite da immobili”, “Esposizioni in stato di default” e “Esposizioni ad alto rischio”.

Tabella 3 – Dettaglio degli importi ponderati e non ponderati per esposizione

Rischio di credito e di controparte	31/12/2022			30/06/2022		
	Importi non ponderati	Importi ponderati	Requisito	Importi non ponderati	Importi ponderati	Requisito
A. RISCHIO DI CREDITO E DI CONTROPARTE						
A.1 Metodologia Standardizzata	94.398	27.805	2.224	97.571	28.424	2.274
Esposizioni verso o garantite da amministrazioni centrali o banche centrali	48.329	878	70	51.836	847	68
Esposizioni verso o garantite da amministrazioni regionali o autorità locali	63	13	1	84	16	1
Esposizioni verso o garantite da organismi del settore pubblico	81	74	6	79	78	6
Esposizioni verso o garantite da banche multilaterali di sviluppo	564	-	-	516	-	-
Esposizioni verso o garantite da organizzazioni internazionali	347	-	-	247	-	-
Esposizioni verso o garantite da Intermediari vigilati	479	182	15	902	376	30
Esposizioni verso o garantite da imprese e altri soggetti	9.463	8.057	645	10.133	8.919	714
Esposizioni al dettaglio	10.079	6.542	523	9.404	6.143	491
Esposizioni garantite da immobili	20.099	7.279	582	19.343	7.005	560
Esposizioni in stato di default	332	336	27	541	552	44
Esposizioni ad alto rischio	1.073	1.609	129	1.032	1.548	124
Esposizioni sottoforma di obbligazioni bancarie garantite	-	-	-	-	-	-
Esposizioni a breve termine verso imprese o altri soggetti o intermediari vigilati	37	8	1	-	-	-
Esposizioni verso Organismi di investimento collettivo del risparmio (OICR)	206	273	22	239	304	24
Esposizioni in strumenti di capitale	396	518	41	494	641	51
Altre esposizioni	2.851	2.035	163	2.720	1.995	160
A.2 Metodologia basata sui rating interni - Attività di Rischio	-	-	-	-	-	-
Esposizioni verso o garantite da amministrazioni centrali o banche centrali	-	-	-	-	-	-
Esposizioni verso o garantite da enti, enti pubblici e territoriali e altri soggetti	-	-	-	-	-	-
Exposures verso o garantite da imprese - PMI	-	-	-	-	-	-
Esposizioni verso o garantite da Imprese - finanziamenti specializzati	-	-	-	-	-	-
Esposizioni verso o garantite da Imprese - altre imprese	-	-	-	-	-	-
Esposizioni al dettaglio garantite da immobili: PMI	-	-	-	-	-	-
Esposizioni al dettaglio garantite da immobili: persone fisiche	-	-	-	-	-	-
Esposizioni al dettaglio rotative qualificate	-	-	-	-	-	-
Altre esposizioni al dettaglio: PMI	-	-	-	-	-	-
Altre esposizioni al dettaglio: persone fisiche	-	-	-	-	-	-
Altre attività diverse dai crediti	-	-	-	-	-	-

A.3 Metodologia basata sui rating interni - Esposizioni in strumenti di capitale	-	-	-	-	-	-
Metodo PD/LGD: Attività di rischio	-	-	-	-	-	-
Metodo dei modelli interni attività di rischio	-	-	-	-	-	-
Metodo della ponderazione semplice: attività di rischio	-	-	-	-	-	-
Esposizioni in strumenti di private equity di portafogli sufficientemente diversificati (ponderazione 190%)	-	-	-	-	-	-
Esposizioni negoziate in mercati regolamentari (ponderazione 290%)	-	-	-	-	-	-
Altre esposizioni in strumenti di capitale (ponderazione 370%)	-	-	-	-	-	-
Esposizioni soggette a disposizioni di vigilanza transitorie per quanto riguarda i requisiti in materia di fondi propri	-	-	-	-	-	-
Esposizioni soggette a clausole di grandfathering per quanto riguarda i requisiti in materia di fondi propri	-	-	-	-	-	-

Al 31 dicembre 2022, il requisito patrimoniale del rischio di credito e di controparte, calcolato utilizzando la metodologia standardizzata, risulta complessivamente pari a 2.224 mln di Euro, in calo rispetto al valore registrato al 30 giugno 2022, pari invece a 2.274 mln di Euro.

Capitolo 5 – Esposizioni al rischio di controparte (art. 439 CRR)

INFORMATIVA QUALITATIVA

Il rischio di controparte è il rischio che la controparte di una transazione avente ad oggetto determinati strumenti finanziari risulti inadempiente prima del regolamento della transazione stessa. Esso rappresenta una fattispecie particolare del rischio di credito, caratterizzata dal fatto che l'esposizione, a motivo della natura finanziaria del contratto stipulato tra le parti, è incerta e può variare nel tempo in funzione dell'andamento dei fattori di mercato sottostanti. A differenza del rischio di credito, dove la probabilità di perdita è unilaterale, nel rischio di controparte essa è bilaterale.

Le operazioni che possono determinare il rischio di controparte sono le seguenti:

- strumenti derivati finanziari e creditizi negoziati fuori borsa (O.T.C. – *Over The Counter*);
- operazioni pronti contro termine attive e passive su titoli o merci, operazioni di concessione o assunzione di titoli o merci in prestito e finanziamenti con margini (operazioni S.F.T. - *Securities Financing Transactions*);
- operazioni con regolamento a lungo termine (operazioni L.S.T. - *Long Settlement Transactions*).

Per gli strumenti derivati OTC (tranne i derivati creditizi riconosciuti nell'ambito degli strumenti di mitigazione del rischio di credito) il rischio di controparte comprende non solo il rischio di insolvenza ma anche il rischio di perdite che possono derivare dagli aggiustamenti al valore di mercato degli stessi a seguito del deterioramento del merito creditizio delle controparti (c.d. rischio di CVA). Il requisito patrimoniale per il rischio di CVA è calcolato a livello di portafoglio delle esposizioni verso una determinata controparte, secondo quanto previsto dall'articolo 384 del Regolamento 575/13 per il "metodo standardizzato", applicando il predetto requisito all'equivalente creditizio (per il rischio di controparte) dei contratti derivati sottoposti e tenendo conto della loro durata residua, del merito creditizio della controparte e delle eventuali coperture ammissibili.

Alla data del 31 dicembre 2022, l'assorbimento patrimoniale generato a fronte del rischio di controparte ammonta a circa 3 milioni di Euro, in diminuzione rispetto alle rilevazioni precedenti.

Avuto riguardo all'operatività ordinaria, il rischio di controparte del Gruppo risulta circoscritto agli strumenti derivati finanziari a copertura del portafoglio bancario ed alle operazioni pronti contro termine attive e passive su titoli e alle operazioni a termine in valuta.

Il Gruppo utilizza come metodologie di calcolo del valore dell'esposizione al rischio:

- il metodo standardizzato semplificato per i derivati O.T.C. e per le operazioni con regolamento a lungo termine;
- il metodo integrale per le operazioni *Securities Financing Transactions*.

Ai fini della misurazione del relativo assorbimento patrimoniale, il valore dell'esposizione del Gruppo, determinato attraverso le metriche sopra richiamate, viene classificato nei portafogli regolamentari nell'ambito della metodologia standardizzata del rischio di credito.

INFORMATIVA QUANTITATIVA

EU CCR1 – Analisi dell'esposizione al CCR per metodo

		a	b	c	d	e	f	g	h
		Costo di sostituzione (RC)	Esposizione potenziale futura (PFE)	EPE effettiva	Alfa utilizzata per il calcolo del valore esposizione a fini regolamentari	Valore esposizione pre-CRM	Valore esposizione post-CRM	Valore esposizione	RWEA
EU-1	EU - Metodo dell'esposizione originaria (per i derivati)	-	-		1,4	-	-	-	-
EU-2	EU - SA-CCR semplificato (per i derivati)	4	31		1,4	49	49	49	30
1	SA-CCR (per i derivati)	-	-		1,4	-	-	-	-
2	IMM (per derivati e SFT)			-	-	-	-	-	-
2a	di cui insiemi di attività soggette a compensazione contenenti operazioni di finanziamento tramite titoli			-		-	-	-	-
2b	di cui insiemi di attività soggette a compensazione contenenti derivati e operazioni con regolamento a lungo termine			-		-	-	-	-
2c	di cui da insiemi di attività soggette ad accordo di compensazione contrattuale tra prodotti differenti			-		-	-	-	-
3	Metodo semplificato per il trattamento delle garanzie reali finanziarie (per le SFT)					-	-	-	-
4	Metodo integrale per il trattamento delle garanzie reali finanziarie (per le SFT)					489	21	21	6
5	VaR per le SFT					-	-	-	-
6	Totale					538	70	70	36
	Totale 30/06/2022					500	195	195	116

Il Gruppo al 31 dicembre 2022 presenta un valore dell'esposizione (EAD) complessivamente pari a 70 mln di Euro, attribuibile per 49 mln di Euro al metodo dell'esposizione originaria (per i derivati) e per 21 mln al metodo integrale per il trattamento delle garanzie reali finanziarie (per operazioni SFT). L'importo complessivo delle RWA ammonta a circa 36 mln di Euro.

EU CCR2 – Operazioni soggette a requisiti di fondi propri per il rischio CVA

		a	b
		Valore dell'esposizione	RWEA
1	Totale delle operazioni soggette al metodo avanzato	-	-
2	i) componente VaR (incluso il moltiplicatore 3×)		-
3	ii) componente VaR in condizioni di stress (incluso il moltiplicatore 3×)		-
4	Operazioni soggette al metodo standardizzato	49	43
EU-4	Operazioni soggette al metodo alternativo (sulla base del metodo dell'esposizione originaria)	-	-
5	Totale operazioni soggette a requisiti di fondi propri per il rischio di CVA	49	43
	Totale operazioni soggette a requisiti di fondi propri per il rischio di CVA 30/06/2022	177	231

Al 31 dicembre 2022, il valore dell'esposizione relativo al rischio di CVA risulta pari a 49 mln di Euro, in forte diminuzione rispetto la precedente rilevazione del 30 giugno 2022 (pari a 177 mln di Euro). Il valore dell'esposizione deriva interamente dai portafogli soggetti al metodo standardizzato.

EU CCR3 - Metodo Standardizzato: Esposizioni soggette al CCR per classe di esposizione regolamentare e ponderazione del rischio

Classi di esposizioni		Fattore di ponderazione del rischio					
		a	b	c	d	e	f
		0%	2%	4%	10%	20%	50%
1	Amministrazioni centrali o banche centrali	-	-	-	-	-	-
2	Amministrazioni regionali o autorità locali	-	-	-	-	-	-
3	Organismi del settore pubblico	-	-	-	-	-	-
4	Banche multilaterali di sviluppo	-	-	-	-	-	-
5	Organizzazioni internazionali	-	-	-	-	-	-
6	Enti	-	19	-	-	13	15
7	Imprese	-	-	-	-	-	-
8	Esposizioni al dettaglio	-	-	-	-	-	-
9	Esposizioni verso enti e imprese con valutazione del merito di credito a breve termine	-	-	-	-	16	-
10	Altre posizioni	-	-	-	-	-	-
11	Valore dell'esposizione complessiva	-	19	-	-	30	15
	Valore dell'esposizione complessiva 30/06/2022	-	58	-	-	99	-

Classi di esposizioni		Fattore di ponderazione del rischio					
		g	h	i	j	k	l
		70%	75%	100%	150%	Altri	Valore dell'esposizione complessiva
1	Amministrazioni centrali o banche centrali	-	-	-	-	-	-
2	Amministrazioni regionali o autorità locali	-	-	-	-	-	-
3	Organismi del settore pubblico	-	-	-	-	-	-
4	Banche multilaterali di sviluppo	-	-	-	-	-	-
5	Organizzazioni internazionali	-	-	-	-	-	-
6	Enti	-	-	16	-	-	63
7	Imprese	-	-	4	-	-	4
8	Esposizioni al dettaglio	-	-	-	-	-	-
9	Esposizioni verso enti e imprese con valutazione del merito di credito a breve termine	-	-	-	-	-	16
10	Altre posizioni	-	-	-	-	-	-
11	Valore dell'esposizione complessiva	-	-	20	-	-	84
	Valore dell'esposizione complessiva 30/06/2022	-	-	96	-	-	253

Il valore delle esposizioni al CCR al 31 dicembre 2022 ammonta complessivamente a 84 mln di Euro, in forte calo rispetto al valore di giugno 2022 (pari a 253 mln di Euro). Tale variazione è dovuta principalmente alla diminuzione delle esposizioni verso enti, con una ponderazione del 2%, del 20% e del 100%. Per le restanti classi di esposizione regolamentare non si rilevano variazioni rilevanti per quanto riguarda la ripartizione delle esposizioni per fattori di ponderazione del rischio.

EU CCR4 - Metodo IRB: esposizioni al rischio di controparte per classe di esposizione e scala di PD

La tabella non è oggetto di pubblicazione in quanto il Gruppo non utilizza metodologie di calcolo dei requisiti patrimoniali basate su modelli interni.

EU CCR5 – Composizione delle garanzie reali per le esposizioni soggette al CCR

Tipo di garanzia reale		a	b	c	d	e	f	g	h
		Garanzie reali utilizzate in operazioni su derivati				Garanzie reali utilizzate in SFT			
		Fair value (valore equo) delle garanzie reali ricevute		Fair value (valore equo) delle garanzie reali fornite		Fair value (valore equo) delle garanzie reali ricevute		Fair value (valore equo) delle garanzie reali fornite	
		Separate	Non separate	Separate	Non separate	Separate	Non separate	Separate	Non separate
1	Cassa - valuta nazionale	-	-	-	-	-	-	-	-
2	Cassa - altre valute	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Debito sovrano nazionale	-	-	-	-	-	-	-	1.570
4	Altro debito nazionale	-	-	-	-	-	-	-	181
5	Debito delle agenzie pubbliche	-	-	-	-	-	-	-	-
6	Obbligazioni societarie	-	-	-	-	-	-	-	-
7	Titoli di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-
8	Altre garanzie reali	-	-	-	-	-	-	-	-
9	Totale	-	-	-	-	-	-	-	1.751
	Totale al 30/06/2022	-	-	-	-	-	-	-	3.257

EU CCR6 – Esposizioni in derivati su crediti

La tabella non è oggetto di pubblicazione in quanto il Gruppo al 31 dicembre 2022 non detiene alcuna operatività in derivati creditizi.

EU CCR7 - Prospetti degli RWEA delle esposizioni soggette al CCR nell'ambito dell'IMM

La tabella non è oggetto di pubblicazione in quanto il Gruppo non utilizza metodologie di calcolo dei requisiti patrimoniali basate su modelli interni.

EU CCR8 – Esposizioni verso CCP

		a	b
		Valore dell'esposizione	RWA
1	Esposizioni verso QCCP (totale)		1
2	Esposizioni per negoziazioni presso QCCP (esclusi il margine iniziale e i contributi al fondo di garanzia) di cui:	-	-
3	i) derivati OTC	-	-
4	ii) derivati negoziati in borsa	-	-
5	iii) SFT	-	-
6	iv) insiemi di attività soggette a compensazione per i quali è stata approvata la compensazione tra prodotti differenti	-	-
7	Margine iniziale separato	-	
8	Margine iniziale non separato	-	-
9	Contributi prefinanziati al fondo di garanzia	31	1
10	Contributi non finanziati al fondo di garanzia	-	-
11	Esposizioni verso non QCCP (totale)		-
12	Esposizioni per negoziazioni presso non QCCP (esclusi il margine iniziale e i contributi al fondo di garanzia) di cui:	-	-
13	i) derivati OTC	-	-
14	ii) derivati negoziati in borsa	-	-
15	iii) SFT	-	-
16	iv) insiemi di attività soggette a compensazione per i quali è stata approvata la compensazione tra prodotti differenti	-	-
17	Margine iniziale separato	-	
18	Margine iniziale non separato	-	-
19	Contributi prefinanziati al fondo di garanzia	-	-
20	Contributi non finanziati al fondo di garanzia	-	-

Il Gruppo al 31 dicembre 2022 presenta un valore di RWA per le Esposizioni verso CCP pari a 1 mln di Euro, dovuti interamente a contributi prefinanziati al fondo di garanzia.

Capitolo 6 – Esposizioni al rischio di credito (art. 442 CRR)

INFORMATIVA QUALITATIVA

Definizione di crediti "scaduti" e "deteriorati" utilizzate ai fini contabili

Il Gruppo assicura una classificazione delle esposizioni creditizie deteriorate accurata e coerente con la normativa di riferimento e con le disposizioni interne che le hanno recepite, da cui ne deriva un'adeguata determinazione delle rettifiche associate a ciascun grado di rischio. Per garantire tali elementi esso si è dotato di specifica regolamentazione predisposta dalla Capogruppo nell'esercizio dell'attività di direzione e coordinamento della Banche Affiliate, avente l'obiettivo di descrivere criteri e regole comuni a tutte le Banche Affiliate per la classificazione, ai fini gestionali, contabili e regolamentari, e la valutazione delle esposizioni creditizie.

I crediti verso banche o clientela si suddividono in due macrocategorie, costituite dai c.d. crediti *in bonis* (*performing*) e da quelli deteriorati (*non performing*). I primi rappresentano una situazione di sostanziale regolarità del rapporto, mentre i secondi rientrano tra le attività deteriorate, ossia in quei crediti che, a seguito del verificarsi di eventi occorsi dopo la loro erogazione, mostrano oggettive evidenze di una perdita di valore. In base al loro stato di criticità, esse sono suddivise nelle seguenti categorie:

Sofferenze: esposizioni per cassa e fuori bilancio nei confronti di un soggetto in stato di insolvenza, anche non accertato giudizialmente, o in situazioni sostanzialmente equiparabili, indipendentemente dalle eventuali previsioni di perdita formulate dalla Banca; si prescinde pertanto dall'esistenza di eventuali garanzie (reali o personali) poste a presidio delle esposizioni. Sono incluse le esposizioni nei confronti degli enti locali (comuni e province) in stato di dissesto finanziario, per la quota parte assoggettata alla pertinente procedura di liquidazione ed i crediti acquistati da terzi aventi come debitori principali soggetti in sofferenza, indipendentemente dal portafoglio di allocazione contabile.

Inadempienze probabili: esposizioni per le quali il Gruppo reputa improbabile che, senza il ricorso ad azioni quali l'escussione delle garanzie, il debitore adempia integralmente (in linea capitale e/o interessi) alle sue obbligazioni creditizie. Tale valutazione viene effettuata in maniera indipendente dalla presenza di eventuali importi (o rate) scaduti e non pagati, in quanto non si attende necessariamente il sintomo esplicito di anomalia (il mancato rimborso), qualora si verifichi la sussistenza di elementi che implicino una situazione di rischio di inadempimento del debitore (ad

esempio, una crisi del settore industriale in cui opera il debitore). Il complesso delle esposizioni per cassa e fuori bilancio verso un medesimo debitore che versa nella suddetta situazione è denominato "inadempienza probabile", salvo che non ricorrano le condizioni per la classificazione del debitore fra le sofferenze.

Esposizioni scadute e/o sconfinanti: esposizioni per cassa e fuori bilancio diverse da quelle classificate a sofferenza o fra le inadempienze probabili, che, alla data di chiusura del periodo, sono scadute o sconfinanti in via continuativa da oltre 90 giorni e che raggiungono o superano la soglia di materialità assoluta (100 euro per esposizioni retail; 500 euro per esposizioni non retail) e relativa (1%), secondo i criteri stabiliti dall'Autorità di Vigilanza con la Circolare Banca d'Italia n. 272 del 30 luglio 2008 e successivi aggiornamenti. Le esposizioni scadute e/o sconfinanti sono determinate facendo riferimento al singolo debitore, eccetto per quelle che ricadono nel portafoglio prudenziale "Esposizioni garantite da immobili".

A seguito dell'emanazione del Regolamento di esecuzione UE n. 227/2015 (con il quale è stato recepito l'*Implementing Technical Standard* – ITS contenente le nuove definizioni di *Non-Performing Exposures* (NPEs) e *Forbearance* predisposte dall'EBA nel 2013), successivamente modificato dal Regolamento di esecuzione UE n. 1278/2015, è inoltre da ricondurre tra le esposizioni deteriorate anche la categoria delle esposizioni deteriorate oggetto di concessioni (*forborne non performing*), la quale non si configura come una categoria di esposizioni deteriorate distinta ed ulteriore rispetto a quelle precedentemente richiamate, ma soltanto come un sottoinsieme di ciascuna di esse.

L'attributo di "*forborne*" viene assegnato alle esposizioni al ricorrere delle seguenti condizioni:

- a) il debitore versa in una situazione di difficoltà economico-finanziaria che non gli consente di rispettare pienamente gli impegni contrattuali del suo contratto di debito e che realizza uno stato di "deterioramento creditizio" (classificazione in una delle categorie di esposizioni deteriorate: sofferenze, inadempienze probabili, esposizioni scadute e/o sconfinanti da oltre 90 giorni),
- b) la Banca acconsente ad una modifica dei termini e condizioni di tale contratto, ovvero ad un rifinanziamento totale o parziale dello stesso, per permettere al debitore di rispettarlo (concessione che non sarebbe stata accordata se il debitore non si fosse trovato in uno stato di difficoltà).

Metodologie adottate per la determinazione delle rettifiche di valore

I crediti rientrano nella più ampia categoria delle attività finanziarie non derivate e non quotate in un mercato attivo (livello 2 e livello 3) che prevedono pagamenti fissi o comunque determinabili.

La prima iscrizione di un credito avviene alla data di sottoscrizione del contratto, che normalmente coincide con la data di erogazione, sulla base del *fair value* dello strumento finanziario. Esso è pari all'ammontare erogato comprensivo dei costi e dei ricavi di transazione direttamente riconducibili al singolo credito e determinabili sin dall'origine dell'operazione, ancorché liquidati in un momento successivo. Successivamente alla rilevazione iniziale i crediti sono rilevati in massima parte al costo ammortizzato, pari al valore di prima iscrizione, diminuito/aumentato dei rimborsi di capitale, delle rettifiche/riprese di valore, dell'ammortamento calcolato col metodo del tasso di interesse effettivo e della differenza tra l'ammontare erogato e quello rimborsabile a scadenza, riconducibile tipicamente ai costi/proventi imputati direttamente al singolo credito. Nella determinazione del tasso di rendimento effettivo, si procede alla stima dei flussi di cassa considerando tutti i termini contrattuali dello strumento finanziario che possono influire sugli importi e sulle scadenze, ma non le future perdite su crediti.

Il metodo del costo ammortizzato non è utilizzato per i crediti la cui breve durata fa ritenere trascurabile l'effetto dell'applicazione della logica di attualizzazione. Detti crediti vengono pertanto valorizzati al valore nominale erogato. I proventi e gli oneri agli stessi riferibili sono attribuiti direttamente a conto economico. Il metodo del costo ammortizzato non è utilizzato per i crediti senza una scadenza definita o a revoca.

A partire dal 1° gennaio 2018, come conseguenza dell'entrata in vigore del principio contabile IFRS9, tutte le tipologie di crediti vengono sottoposti al SPPI test (*Solely Payments of Principal and Interest*), ovvero un *test* che ha l'obiettivo di determinare se i flussi di cassa contrattuali sono rappresentati esclusivamente da pagamenti per capitale e interessi. In caso di superamento del test SPPI, si opererà la valutazione al costo ammortizzato e la misurazione dell'*impairment* secondo il modello di perdita attesa (*expected credit loss*), mentre i crediti che non dovessero superarlo saranno misurati al "*fair value* con impatto a conto economico (FVTPL)".

Le modifiche introdotte dall'IFRS9 sono caratterizzate da una visione prospettica che permette di ridurre l'impatto con cui hanno avuto manifestazione le perdite e consente di appostare le rettifiche

in modo proporzionale all'aumentare dei rischi, evitando di sovraccaricare il Conto Economico al manifestarsi degli eventi di perdita e riducendo l'effetto pro-ciclico.

Il Gruppo adotta il processo di *staging allocation* previsto dal principio contabile IFRS 9, che attribuisce lo *stage* a livello di singolo rapporto e guida la determinazione delle rettifiche per il rischio di credito connesso alla relativa esposizione creditizia. In particolare, sono previste tre differenti categorie che riflettono il modello di deterioramento della qualità creditizia dall'*initial recognition*:

- *stage 1*: rapporti che non presentano, alla data di valutazione, un incremento significativo del rischio di credito o che possono essere identificati come *Low Credit Risk*;
- *stage 2*: rapporti che alla data di riferimento presentano un incremento significativo del rischio di credito o non hanno le caratteristiche per essere classificati tra i *Low Credit Risk*;
- *stage 3*: rapporti relativi a controparti classificate come deteriorate, così come definito dalla Circolare Banca d'Italia n. 272/08 e successivi aggiornamenti.

Il processo di *staging* non trova applicazione sulle esposizioni creditizie classificate nella categoria contabile "Attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto a conto economico (FVTPL)" in quanto, ad ogni data di valutazione, viene rideterminato il *fair value* dell'attività.

Le esposizioni creditizie *in Bonis* sono sottoposte alla valutazione di una perdita di valore collettiva a partire dal calcolo delle perdite attese, secondo quanto previsto dal principio contabile IFRS 9. In particolare, la perdita attesa si basa sui parametri di "esposizione creditizia attesa al momento dell'insolvenza" (EAD - *Exposure at Default*), "probabilità di insolvenza"²⁰ (PD - *Probabilità di Default*) e "perdita in caso di insolvenza" (LGD - *Loss Given Default*). La stima della perdita attesa tiene conto di fattori macroeconomici e ad una combinazione di informazioni *forward-looking* ragionevolmente desumibili dal Gruppo sulla base degli strumenti informativi (interni ed esterni).

Per determinare le rettifiche di valore relative ai crediti deteriorati, il Gruppo procede, a seconda delle caratteristiche delle esposizioni, ad effettuare una valutazione analitica forfettaria oppure ad una valutazione analitica specifica.

La valutazione analitica forfettaria è finalizzata a determinare la corretta quantificazione degli accantonamenti per ciascun rapporto, ed è effettuata attraverso la stima di parametri di rischio

²⁰ Rappresenta la probabilità che la controparte titolare dell'esposizione vada in default nell'orizzonte temporale di calcolo previsto per lo stage di appartenenza del rapporto. In particolare, 12 mesi con riferimento allo stage 1 e un orizzonte temporale pari alla vita residua del rapporto ("*lifetime expected loss*") per quanto concerne lo stage 2.

definiti da un modello statistico, in coerenza con quanto previsto per la valutazione collettiva delle esposizioni in *Bonis* e per talune esposizioni del portafoglio NPE (stage 3).

La valutazione analitica specifica è finalizzata a determinare la corretta quantificazione degli accantonamenti per ciascuna posizione, considerando sia le caratteristiche del singolo rapporto oggetto di valutazione, sia le caratteristiche della controparte a cui lo stesso è intestato. La valutazione viene effettuata puntualmente, considerando tutte le specificità della singola esposizione creditizia. In particolare, viene svolto un esame della documentazione a disposizione e una quantificazione realistica dei previsti flussi di cassa futuri (tenendo conto dei tempi di recupero attesi e del presumibile valore di realizzo delle eventuali garanzie, nonché dei costi che si ritiene verranno sostenuti per il recupero dell'esposizione creditizia), attualizzati secondo il metodo del tasso di interesse effettivo.

INFORMATIVA QUANTITATIVA

Le tabelle seguenti contengono informazioni riguardanti le esposizioni deteriorate, quelle oggetto di misure di concessione (*forbearance*) e le attività acquisite dal Gruppo nell'ambito di procedure esecutive per il recupero dei crediti deteriorati.

EU CR1 – Esposizioni in bonis ed esposizioni deteriorate e relativi accantonamenti

		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o
		Valore contabile lordo / importo nominale						Riduzione di valore accumulata, variazioni negative accumulate del valore equo dovute al rischio di credito e accantonamenti						Cancellazioni parziali accumulate	Garanzie reali e finanziarie ricevute	
		In bonis			Esposizioni deteriorate			Esposizioni in bonis - Riduzione di valore accumulata e accantonamenti			Esposizioni deteriorate – Riduzione di valore accumulata, variazioni negative accumulate del valore equo dovute al rischio di credito e accantonamenti				Su esposizioni in bonis	Su esposizioni deteriorate
	Di cui fase 1	Di cui fase 2		Di cui fase 2	Di cui fase 3		Di cui fase 1	Di cui fase 2		Di cui fase 2	Di cui fase 3					
005	Disponibilità presso banche centrali e altri depositi a vista	680	627	53	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-
010	Prestiti e anticipazioni	48.419	41.210	6.992	2.495	-	2.494	(654)	(212)	(442)	(2.039)	-	(2.039)	(276)	40.646	427
020	Banche centrali	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
030	Amministrazioni pubbliche	286	275	5	-	-	-	(1)	(1)	-	-	-	-	-	55	-
040	Enti creditizi	235	162	73	-	-	-	(1)	(1)	(1)	-	-	-	-	223	-
050	Altre società finanziarie	903	665	38	15	-	15	(5)	(3)	(2)	(14)	-	(14)	-	166	1
060	Società non finanziarie	22.404	18.607	3.789	1.586	-	1.586	(451)	(150)	(301)	(1.301)	-	(1.301)	(224)	18.011	267
070	di cui PMI	15.904	13.108	2.790	1.000	-	1.000	(327)	(102)	(225)	(816)	-	(816)	(80)	13.590	176
080	Famiglie	24.591	21.501	3.086	894	-	894	(196)	(57)	(139)	(725)	-	(724)	(52)	22.191	160
090	Titoli di debito	38.706	38.611	86	1	-	1	(53)	(8)	(45)	(1)	-	(1)	-	147	-
100	Banche centrali	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
110	Amministrazioni pubbliche	37.368	37.368	-	-	-	-	(6)	(6)	-	-	-	-	-	-	-
120	Enti creditizi	857	831	22	-	-	-	(2)	(1)	(1)	-	-	-	-	-	-
130	Altre società finanziarie	395	333	58	1	-	-	(43)	-	(43)	(1)	-	-	-	147	-
140	Società non finanziarie	86	79	7	1	-	1	(1)	-	(1)	(1)	-	(1)	-	-	-
150	Esposizioni fuori bilancio	14.403	13.595	808	146	-	146	85	57	28	55	-	55	-	5.616	57
160	Banche centrali	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
170	Amministrazioni pubbliche	262	252	10	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5	-
180	Enti creditizi	988	951	37	-	-	-	1	1	-	-	-	-	-	-	-
190	Altre società finanziarie	201	176	25	1	-	1	53	32	22	-	-	-	-	33	-
200	Società non finanziarie	10.613	9.961	652	126	-	126	25	20	5	48	-	48	-	4.742	49
210	Famiglie	2.339	2.255	83	19	-	19	6	5	1	7	-	7	-	835	8
220	Totale	101.529	93.416	7.886	2.643	-	2.642	(622)	(162)	(460)	(1.986)	-	(1.985)	(276)	46.408	485
	Totale 30/06/2022	101.351	93.362	7.731	2.883	-	2.882	(553)	(154)	(399)	(2.025)	-	(2.024)	(276)	44.144	676

Al 31 dicembre 2022 la composizione del portafoglio esprime un'incidenza da parte delle esposizioni non deteriorate classificate all'interno dello *stage 1* pari a circa il 90% delle esposizioni

totali. Le esposizioni deteriorate (*stage 3*) rappresentano invece il 2,5% delle esposizioni totali. Non si rilevano variazioni significative rispetto alla precedente segnalazione del 30 giugno 2022, se non per un calo complessivo delle esposizioni deteriorate.

EU CR1-A – Durata delle esposizioni

		a	b	c	d	e	f
		Valore netto dell'esposizione					
		Su richiesta	<= 1 anno	> 1 anno <= 5 anni	> 5 anni	Nessuna durata indicata	Totale
1	Prestiti e anticipazioni	13.743	21.366	6.123	7.678	-	48.910
2	Titoli di debito	-	19.242	10.312	9.099	-	38.653
3	Totale	13.743	40.608	16.435	16.777	-	87.563

Al 31 dicembre 2022 la maggior parte delle esposizioni risulta avere una durata residua compresa nella fascia "<=1 anno" (46%), evidenziando una durata inferiore rispetto alle rilevazioni precedenti dove le fasce principali erano ">1 anno <=5 anni" e ">5 anni".

EU CR2a – Variazioni dello stock di prestiti e anticipazioni deteriorati e relativi recuperi netti accumulati

		a	b
		Valore contabile lordo	Relativi recuperi netti accumulati
010	Stock iniziale di prestiti e anticipazioni deteriorati	2.876	
020	Afflussi verso portafogli deteriorati	678	
030	Deflussi da portafogli deteriorati	(1.059)	
040	Deflusso verso portafoglio in bonis	(169)	
050	Deflusso dovuto al rimborso parziale o totale del prestito	(424)	
060	Deflusso dovuto alle liquidazioni di garanzie reali	(78)	78
070	Deflusso dovuto alla presa di possesso di garanzie reali	-	-
080	Deflusso dovuto alla vendita di strumenti	(143)	44
090	Deflusso dovuto ai trasferimenti del rischio	-	-
100	Deflusso dovuto alle cancellazioni	(167)	
110	Deflusso dovuto ad altre situazioni	(78)	
120	Deflusso dovuto alla riclassificazione in posseduti per la vendita	-	
130	Stock finale di prestiti e anticipazioni deteriorati	2.495	

Lo stock finale dei prestiti e delle anticipazioni deteriorati al 31 dicembre 2022 ammonta a circa 2,5 mld di Euro, in diminuzione di 381 mln di Euro rispetto allo stock del 31 dicembre 2021. La riduzione dello stock *non performing* rispetto al 31 dicembre 2021 è legata al percorso di miglioramento della

qualità dell'attivo che il Gruppo sta perseguendo in linea con gli orientamenti provenienti dall'Autorità di Vigilanza.

EU CQ1 – Qualità creditizia delle esposizioni oggetto di misure di concessione

		a	b	c	d	e	f	g	h
		Valore contabile lordo / importo nominale delle esposizioni oggetto di misure di concessione				Riduzione di valore accumulata, variazioni negative accumulate del valore equo dovute al rischio di credito e accantonamenti		Garanzie reali e garanzie finanziarie ricevute su esposizioni oggetto di misure di concessione	Di cui garanzie reali e garanzie finanziarie ricevute su esposizioni deteriorate oggetto di misure di concessione
		In bonis oggetto di misure di concessione	Deteriorate oggetto di misure di concessione			Su esposizioni in bonis oggetto di misure di concessione	Su esposizioni deteriorate oggetto di misure di concessione		
				di cui in stato di default	di cui hanno subito una riduzione di valore				
005	Disponibilità presso banche centrali e altri depositi a vista	-	-	-	-	-	-	-	-
010	Prestiti e anticipazioni	968	1.126	1.126	1.125	(106)	(936)	1.005	184
020	Banche centrali	-	-	-	-	-	-	-	-
030	Amministrazioni pubbliche	-	-	-	-	-	-	-	-
040	Enti creditizi	-	-	-	-	-	-	-	-
050	Altre società finanziarie	7	4	4	4	(1)	(3)	3	-
060	Società non finanziarie	545	714	714	714	(75)	(599)	565	112
070	Famiglie	415	407	407	407	(31)	(334)	438	71
080	Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-
090	Impegni all'erogazione di finanziamenti dati	12	8	8	8	-	(2)	15	5
100	Totale	980	1.133	1.133	1.133	(107)	(938)	1.020	188
	Totale 30/06/2022	1.071	1.283	1.283	1.283	(109)	(964)	1.230	312

Le esposizioni oggetto di misure di concessione non deteriorate ammontano a circa il 46% delle esposizioni oggetto di misure di concessione totali. Tale categoria è composta principalmente da prestiti e anticipazioni verso società non finanziarie e famiglie. Il restante 54%, rappresentato da esposizioni oggetto di misure di concessione deteriorate, segue anch'esso la medesima distribuzione. Non si rilevano variazioni significative rispetto alla precedente segnalazione del 30 giugno 2022.

EU CQ2 – Qualità della concessione

		a
		Valore contabile lordo delle esposizioni oggetto di misure di concessione
010	Prestiti e anticipazioni che sono stati oggetto di misure di concessione più di due volte	369
020	Prestiti e anticipazioni deteriorati oggetto di misure di concessione che non sono riusciti a soddisfare i criteri di esclusione dalla categoria "deteriorati"	753

La componente di prestiti e anticipazioni che sono stati oggetto di misure di concessione più di due volte ammonta al 31 dicembre 2022 a circa 369 mln di Euro. I prestiti e anticipazioni oggetto di misure di concessione deteriorati che non soddisfatto i criteri per l'uscita dalla categoria "deteriorati" risultano invece pari a 753 mln di Euro. Si rileva una leggera diminuzione dei valori rispetto alla precedente segnalazione del 30 giugno 2022.

EU CQ3 – Qualità creditizia delle esposizioni in bonis e deteriorate suddivise in base ai giorni di arretrato

		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
		Valore contabile lordo / importo nominale											
		Esposizioni in bonis				Esposizioni deteriorate							
			Non scadute o scadute da ≤ 30 giorni	Scadute da > 30 giorni ≤ 90 giorni		Inadempienze probabili che non sono scadute o che sono scadute da ≤ 90 giorni	Scadute da > 90 giorni ≤ 180 giorni	Scadute da > 180 giorni ≤ 1 anno	Scadute da > 1 anno ≤ 2 anni	Scadute da > 2 anni ≤ 5 anni	Scadute da > 5 anni ≤ 7 anni	Scadute da > 7 anni	Di cui in stato di default
005	Disponibilità presso banche centrali e altri depositi a vista	680	680	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
010	Prestiti e anticipazioni	48.419	48.296	124	2.495	1.346	128	201	160	321	151	187	2.495
020	Banche centrali	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
030	Amministrazioni pubbliche	286	285	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-
040	Enti creditizi	235	235	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
050	Altre società finanziarie	903	903	-	15	13	-	-	-	-	-	-	15
060	Società non finanziarie	22.404	22.350	54	1.586	881	68	125	98	194	98	121	1.586
070	di cui PMI	15.904	15.866	38	1.000	643	48	77	60	90	39	44	1.000
080	Famiglie	24.591	24.522	69	894	452	59	75	62	126	52	66	894
090	Titoli di debito	38.706	38.706	-	1	1	-	-	-	-	-	1	1
100	Banche centrali	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
110	Amministrazioni pubbliche	37.368	37.368	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
120	Enti creditizi	857	857	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
130	Altre società finanziarie	395	395	-	1	-	-	-	-	-	-	1	1
140	Società non finanziarie	86	86	-	1	-	-	-	-	-	-	-	1
150	Esposizioni fuori bilancio	14.403				146							146
160	Banche centrali	-				-							-
170	Amministrazioni pubbliche	262				-							-
180	Enti creditizi	988				-							-
190	Altre società finanziarie	201				1							1
200	Società non finanziarie	10.613				126							126
210	Famiglie	2.339				19							19
220	Totale	102.208	87.682	124	2.643	1.347	128	201	160	322	151	188	2.643
	Totale 30/06/2022	105.181	90.751	114	2.883	1.390	186	191	154	412	185	221	2.883

Il valore di NPL ratio lordo al 31 dicembre 2022, calcolato come rapporto tra il valore lordo dei prestiti e delle anticipazioni deteriorati e il valore lordo del totale dei prestiti e delle anticipazioni, risulta pari al 2,5%, in diminuzione rispetto al 30 giugno 2022.

EU CQ4 – Qualità delle esposizioni deteriorate per area geografica

La tabella non è oggetto di pubblicazione in quanto le esposizioni originarie internazionali in tutti i paesi in tutte le classi di esposizioni sono inferiori al 10% del totale delle esposizioni originarie (nazionali e internazionali).

EU CQ5 – Qualità creditizia dei prestiti e delle anticipazioni a società non finanziarie per settore economico

		a	b	c	d	e	f
		Valore contabile lordo				Riduzione di valore accumulata	Variazioni negative accumulate del valore equo dovute al rischio di credito su esposizioni deteriorate
			Di cui deteriorate	Di cui in stato di default	Di cui prestiti e anticipazioni soggetti a riduzione di valore		
010	Agricoltura, silvicoltura e pesca	1.228	59	59	1.228	(74)	-
020	Attività estrattiva	91	5	5	91	(6)	-
030	Attività manifatturiera	6.190	309	309	6.184	(351)	-
040	Fornitura di energia elettrica, gas, vapore e aria condizionata	396	13	13	396	(19)	-
050	Approvvigionamento idrico	250	5	5	250	(6)	-
060	Costruzioni	3.112	333	333	3.112	(339)	-
070	Commercio all'ingrosso e al dettaglio	4.349	230	230	4.349	(233)	-
080	Trasporto e stoccaggio	788	43	43	788	(50)	-
090	Servizi di alloggio e di ristorazione	2.772	255	255	2.771	(296)	-
100	Servizi di informazione e comunicazione	296	17	17	296	(19)	-
110	Attività finanziarie e assicurative	3	0	0	3	(0)	-
120	Attività immobiliari	2.721	226	226	2.721	(260)	-
130	Attività professionali, scientifiche e tecniche	678	22	22	678	(26)	-
140	Attività amministrative e di servizi di supporto	420	24	24	420	(24)	-
150	Amministrazione pubblica e difesa, previdenza sociale obbligatoria	-	-	-	-	-	-
160	Istruzione	31	1	1	31	(1)	-
170	Attività dei servizi sanitari e di assistenza sociale	313	14	14	313	(14)	-
180	Attività artistiche, di intrattenimento e divertimento	177	14	14	177	(17)	-
190	Altri servizi	174	15	15	174	(15)	-
200	Totale	23.990	1.586	1.586	23.982	(1.752)	-
	Totale 30/06/2022	24.045	1.740	1.740	24.037	(1.733)	-

Il totale dei prestiti e delle anticipazioni lordi al 31 dicembre 2022 risulta pari a circa 24 mld di Euro. Per quanto attiene la ripartizione per settore, si evidenzia come la maggior parte delle esposizioni siano allocate nelle attività manifatturiere (25,8%), nel commercio all'ingrosso e al dettaglio (18,1%) e nelle costruzioni (12,9%). Non si rilevano variazioni significative rispetto alla distribuzione per settore della precedente segnalazione del 30 giugno 2022.

EU CQ6 – Valutazione delle garanzie reali – prestiti e anticipazioni

		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
		Prestiti e anticipazioni											
			In bonis	Deteriorati									
					Inadempienze probabili che non sono scadute o che sono scadute da ≤ 90 giorni	Scaduti da > 90 giorni							
							Di cui scaduti da > 30 giorni ≤ 90 giorni		Di cui scaduti da > 90 giorni ≤ 180 giorni	Di cui scaduti da > 180 giorni ≤ 1 anno	Di cui scaduti da > 1 anno ≤ 2 anni	Di cui scaduti da > 2 anni ≤ 5 anni	Di cui scaduti da > 5 anni ≤ 7 anni
010	Valore contabile lordo	50.914	48.419	124	2.495	1.346	1.148	128	201	160	321	151	187
020	di cui garantiti	45.058	42.736	115	2.322	1.278	1.044	118	183	145	286	137	174
030	di cui garantiti da beni immobili	29.960	28.212	75	1.748	971	777	82	119	93	231	113	140
040	Di cui strumenti con rapporto LTV superiore al 60 % e inferiore o pari all'80 %	12.952	12.438		514	307	207						
050	Di cui strumenti con rapporto LTV superiore all'80 % e inferiore o pari al 100 %	3.462	3.288		174	91	84						
060	Di cui strumenti con LTV superiore al 100 %	2.038	1.727		311	158	153						
070	Riduzione di valore accumulata per attività garantite	(2.489)	(602)	(11)	(1.887)	(991)	(896)	(81)	(137)	(118)	(263)	(131)	(168)
080	Garanzie reali												
090	Di cui valore limitato al valore dell'esposizione	28.662	28.369	68	294	193	101	23	28	17	21	6	6
100	Di cui beni immobili	27.555	27.266	66	289	189	100	23	27	17	21	6	6
110	Di cui valore oltre il limite	24.539	21.635	67	2.904	1.489	1.415						
120	Di cui beni immobili	24.130	21.246	67	2.885	1.471	1.413						
130	Garanzie finanziarie ricevute	12.410	12.277	33	134	90	44	14	17	10	2	-	1
140	Cancellazioni parziali accumulate	(276)	-	-	(276)	(3)	(273)	-	(2)	(8)	(60)	(43)	(159)

EU CQ7 - Garanzie reali ottenute acquisendone il possesso e tramite procedimenti di escussione

		a	b
		Garanzie reali ottenute acquisendone il possesso	
		Valore al momento della rilevazione iniziale	Variazioni negative accumulate
010	Immobili, impianti e macchinari (PP&E)	9	(3)
020	Diverse da PP&E	77	(14)
030	Beni immobili residenziali	41	(6)
040	Beni immobili non residenziali	36	(8)
050	Beni mobili (auto, imbarcazioni, ecc.)	-	-
060	Strumenti di capitale e di debito	-	-
070	Altre garanzie reali	1	-
080	Totale	86	(16)
	Totale 30/06/2022	86	(16)

Il valore delle garanzie reali ottenute acquisendone il possesso e mediante procedimenti esecutivi ammonta al 31 dicembre 2022 a 86 mln di Euro, in linea con la precedente rilevazione al 30 giugno 2022.

EU CQ8 - Garanzie reali ottenute acquisendone il possesso e tramite procedure di escussione – disaggregazione per anzianità

		a	b	c	d	e	f
		Riduzione del debito residuo		Totale delle garanzie reali ottenute acquisendone il possesso		Esecuzione forzata ≤ 2 anni	
		Valore contabile lordo	Variazioni negative accumulate	Valore al momento della rilevazione iniziale	Variazioni negative accumulate	Valore al momento della rilevazione iniziale	Variazioni negative accumulate
010	Garanzie reali ottenute acquisendone il possesso classificate come PP&E	10	(2)	9	(3)		
020	Garanzie reali ottenute acquisendone il possesso diverse da quelle classificate come PP&E	90	(23)	77	(14)	13	(2)
030	Beni immobili residenziali	53	(15)	41	(6)	7	-
040	Beni immobili non residenziali	37	(7)	36	(8)	5	(1)
050	Beni mobili (auto, imbarcazioni, ecc.)	-	-	-	-	-	-
060	Strumenti di capitale e di debito	-	-	-	-	-	-
070	Altre garanzie reali	1	-	1	-	-	-
080	Totale	100	(24)	86	(16)	13	(2)
	Totale 30/06/2022	110	(24)	86	(13)	13	(1)

		g	h	i	j	k	l
		Totale delle garanzie reali ottenute acquisendone il possesso					
		Esecuzione forzata > 2 anni ≤ 5 anni		Esecuzione forzata > 5 anni		Di cui attività non correnti possedute per la vendita	
		Valore al momento della rilevazione iniziale	Variazioni negative accumulate	Valore al momento della rilevazione iniziale	Variazioni negative accumulate	Valore al momento della rilevazione iniziale	Variazioni negative accumulate
010	Garanzie reali ottenute acquisendone il possesso classificate come PP&E						
020	Garanzie reali ottenute acquisendone il possesso diverse da quelle classificate come PP&E	19	(1)	46	(11)	-	-
030	Beni immobili residenziali	9	(1)	25	(5)	-	-
040	Beni immobili non residenziali	10	-	21	(6)	-	-
050	Beni mobili (auto, imbarcazioni, ecc.)	-	-	-	-	-	-
060	Strumenti di capitale e di debito	-	-	-	-	-	-
070	Altre garanzie reali	-	-	-	-	-	-
080	Totale	19	(1)	46	(11)	-	-
	Totale 30/06/2022	21	(1)	44	(8)	-	-

Informativa sulle esposizioni soggette a moratorie legislative e non legislative e sulle nuove esposizioni originate soggette a schemi di garanzia pubblica

L'Autorità Bancaria Europea ha provveduto, in data 2 giugno 2020, ad emanare gli Orientamenti (EBA/GL/2020/07) relativi agli obblighi di segnalazione e di informativa al pubblico sulle esposizioni oggetto di misure applicate alla luce della recente crisi sanitaria COVID-19, richiedendo informazioni relative a:

- finanziamenti oggetto di moratorie che rientrano nell'ambito di applicazione delle linee guida EBA/GL/2020/02, modificate poi dai successivi Orientamenti EBA/GL/2020/08 e Orientamenti EBA/GL/2020/15, emanati rispettivamente il 25 giugno 2020 e il 2 dicembre 2020 (i quali hanno esteso il termine entro il quale la moratoria deve essere annunciata e applicata);
- finanziamenti oggetto di misure di concessione (cd. Forbearance measures) applicate a seguito della crisi sanitaria (previsto solo per finalità segnaletica);
- nuovi finanziamenti garantiti dallo Stato o da altro Ente Pubblico.

L'EBA, in data 16 dicembre 2022, ha pubblicato una comunicazione mediante la quale ha abrogato con decorrenza 1° gennaio 2023 gli obblighi di segnalazione e di informativa al pubblico sulle esposizioni oggetto di misure applicate alla luce della recente crisi sanitaria COVID-19 (EBA/GL/2020/07).

Vengono di seguito fornite le informazioni richieste dagli orientamenti EBA/GL/2020/07 con riferimento al 31 dicembre 2022.

COV_001 – Informazioni su prestiti e anticipazioni soggetti a moratorie legislative e non legislative

		a	b	c	d	e	f	g
		Valore contabile lordo						
				In bonis			Deteriorate	
				Di cui: esposizioni oggetto di misure di «forbearance»	Di cui: strumenti con un aumento significativo del rischio di credito dopo la rilevazione iniziale ma che non sono deteriorati (Fase 2)		Di cui: esposizioni oggetto di misure di «forbearance»	Di cui: inadempienze probabili che non sono scadute o che sono scadute da non più di 90 giorni
1	Prestiti e anticipazioni soggetti a moratoria	4	4	-	-	-	-	-
2	di cui: a famiglie	-	-	-	-	-	-	-
3	di cui: garantiti da beni immobili residenziali a titolo di garanzia reale	-	-	-	-	-	-	-
4	di cui: a società non finanziarie	4	4	-	-	-	-	-
5	di cui: a piccole e medie imprese	3	3	-	-	-	-	-
6	di cui: garantiti da beni immobili non residenziali a titolo di garanzia reale	2	2	-	-	-	-	-

		h	i	j	k	l	m	n	o	
		Riduzione di valore accumulata, variazioni negative accumulate del fair value (valore equo) dovute al rischio di credito								Valore contabile lordo
		In bonis				Deteriorate				Afflussi nelle esposizioni deteriorate
		Di cui: esposizioni oggetto di misure di «forbearance»	Di cui: strumenti con un aumento significativo del rischio di credito dopo la rilevazione iniziale ma che non sono deteriorati (Fase 2)		Di cui: esposizioni oggetto di misure di «forbearance»	Di cui: inadempienze probabili che non sono scadute o che sono scadute da non più di 90 giorni				
1	Prestiti e anticipazioni soggetti a moratoria	-	-	-	-	-	-	-	-	
2	di cui: a famiglie	-	-	-	-	-	-	-	-	
3	di cui: garantiti da beni immobili residenziali a titolo di garanzia reale	-	-	-	-	-	-	-	-	
4	di cui: a società non finanziarie	-	-	-	-	-	-	-	-	
5	di cui: a piccole e medie imprese	-	-	-	-	-	-	-	-	
6	di cui: garantiti da beni immobili non residenziali a titolo di garanzia reale	-	-	-	-	-	-	-	-	

COV_002 – Disaggregazione dei prestiti e delle anticipazioni soggetti a moratorie legislative e non legislative per durata residua delle moratorie

		a	b	c	d	e	f	g	h	i
		Numero di debitori	Valore contabile lordo							
				Di cui: moratorie legislative	Di cui: scadute	Durata residua delle moratorie				
						<= 3 mesi	> 3 mesi <= 6 mesi	> 6 mesi <= 9 mesi	> 9 mesi <= 12 mesi	> 1 anno
1	Prestiti e anticipazioni per i quali è stata offerta una moratoria	74.840	8.197							
2	Prestiti e anticipazioni soggetti a moratoria (concessa)	74.580	8.148	5.540	8.143	-	-	-	-	4
3	di cui: a famiglie		3.134	1.118	3.134	-	-	-	-	-
4	di cui: garantiti da beni immobili residenziali a titolo di garanzia reale		2.290	576	2.290	-	-	-	-	-
5	di cui: a società non finanziarie		4.968	4.392	4.964	-	-	-	-	4
6	di cui: a piccole e medie imprese		3.877	3.513	3.873	-	-	-	-	3
7	di cui: garantiti da beni immobili non residenziali a titolo di garanzia reale		3.442	3.023	3.440	-	-	-	-	2

Al 31 dicembre 2022, i prestiti e anticipazioni soggetti a moratorie legislative e non legislative ammontano complessivamente a 8,1 miliardi di Euro, di cui 4,9 miliardi di Euro sono stati concessi a società non finanziarie e la restante parte a famiglie consumatrici. La quasi totalità delle erogazioni è rappresentata da esposizioni *in bonis*.

Nel complesso, sono state concesse moratorie a 74.580 mutuatari. L'ammontare dei clienti per il quale il Gruppo non ha ravvisato condizioni idonee alla concessione della moratoria o per i quali era in corso la valutazione sono 260, inferiore all'1% del totale dei richiedenti.

COV_003 – Informazioni su nuovi prestiti e anticipazioni soggetti a schemi di garanzia pubblica di nuova applicazione introdotti in risposta alla crisi COVID-19

		a	b	c	d
		Valore contabile lordo		Importo massimo della garanzia che può essere considerato	Valore contabile lordo
			di cui: oggetto di misure di «forbearance»	Garanzie pubbliche ricevute	Afflussi nelle esposizioni deteriorate
1	Nuovi prestiti e anticipazioni soggetti a schemi di garanzia pubblica	5.998	119	4.773	144
2	di cui: a famiglie	812			17
3	di cui: garantiti da beni immobili residenziali a titolo di garanzia reale	0			0
4	di cui: a società non finanziarie	5.169	104	4.063	126
5	di cui: a piccole e medie imprese	3.929			76
6	di cui: garantiti da beni immobili non residenziali a titolo di garanzia reale	35			1

I nuovi prestiti e anticipazioni soggetti a schemi di garanzia pubblica ammontano al 31 dicembre 2022 a 6 miliardi di Euro, di cui 5,2 miliardi di Euro sono stati concessi a società non finanziarie e la restante parte a famiglie consumatrici.

Capitolo 7 – Informativa prudenziale sui rischi ambientali, sociali e di governance (art. 449bis CRR)

Nel presente capitolo sono fornite le informazioni qualitative e quantitative richieste dall'articolo 449 bis del CRR secondo i modelli di informativa contenuti nel Regolamento di esecuzione (UE) 2453/2022 della Commissione del 30 novembre 2022 ("ESG Pillar 3"), che modifica le norme tecniche di attuazione stabilite dal Regolamento di esecuzione (UE) n. 637/2021, in materia di informativa sui rischi ambientali, sociali e di governance.

In particolare, vengono di seguito espone le tre tabelle qualitative previste dal suddetto Regolamento. L'informativa qualitativa descrive l'integrazione dei rischi ambientali, sociali e di governance (ESG) nelle scelte strategiche e di governance, nei processi aziendali e nella gestione dei rischi. Le tematiche Strategia, Governance e Risk management sono quindi declinate per tali tipologie di rischio (E, S e G).

Tabella 1 — Informazioni qualitative sul rischio ambientale

Strategie e processi aziendali

a) Strategia aziendale dell'ente per integrare i fattori e i rischi ambientali, tenendo conto dell'impatto dei fattori e dei rischi ambientali e sociali sul contesto operativo, sul modello aziendale, sulla strategia e sulla pianificazione finanziaria dell'ente

Il vigente Piano Strategico di Gruppo 2022 – 2025, approvato nel mese di giugno 2022, prevede a fianco degli obiettivi specifici, quattro aree di intervento trasversali ("fattori abilitanti"), di cui uno è rappresentato dall'abilitazione delle iniziative individuate attraverso la valorizzazione del capitale umano e l'altro dall'integrazione dei modelli ESG nei processi operativi e nell'offerta commerciale.

Consapevole dell'importanza di perseguire uno sviluppo sostenibile e guidato dallo spirito cooperativo che lo contraddistingue, il Gruppo Cassa Centrale ha l'obiettivo di garantire la transizione alla sostenibilità economica, sociale e ambientale di tutte le Comunità e i Territori in cui opera. In coerenza con questo obiettivo, il C.d.A. di Capogruppo ha deliberato a ottobre 2021 lo stanziamento di un plafond di 1 miliardo di euro – utilizzato a fine 2022 per circa il 41% del totale - finalizzato a sostenere le imprese in condizione di accedere agli interventi del PNRR e fornire sostegno all'economia verde e circolare, nonché alla transizione ecologica, attraverso l'erogazione di finanziamenti dedicati. Il Piano Nazionale di Ripresa e Resilienza, lo strumento realizzato dal

Governo italiano al fine di attuare il Programma Europeo *Next Generation EU*, prevede per le Banche un ruolo di riferimento per le imprese, stimolando la domanda di investimento e favorendo l'accesso ai fondi anche tramite attività di *advisory*. Potranno inoltre sostenere finanziariamente le filiere produttive favorendo l'adozione di politiche “*ESG driven*” che guideranno la transizione *green*.

Il Gruppo Cassa Centrale ha provveduto anche all'aggiornamento e all'integrazione del Piano di Sostenibilità, deliberato a ottobre 2022; all'interno del Piano viene monitorato lo stato di avanzamento di 56 progettualità con obiettivi ben definiti e finalizzati alla creazione di valore nel medio-lungo periodo attraverso il rafforzamento delle tematiche di sostenibilità, anche all'interno del modello di *business* di Gruppo. Di conseguenza sono in corso di avvio specifiche progettualità con l'obiettivo di predisposizione della base dati delle informazioni legate alle valutazioni ESG, necessarie *in primis* in ambito Credito, Finanza e *Risk Management*. Tale progettualità risulta prodromica alla definizione di una base dati strutturata e l'esposizione dei dati nei sistemi gestionali – per mezzo dell'integrazione di basi dati da provider esterni - anche al fine di permettere la stima delle emissioni finanziate, pur in presenza di una base dati ancora molto limitata. Si evidenzia, peraltro, come le esposizioni creditizie verso soggetti che redigono la DNF sono molto contenute (circa 62 Ml. sul totale delle attività GAR di 54 Mld)

Anche al fine di orientare la propria strategia creditizia verso il raggiungimento degli obiettivi di Piano, non ultimo un maggior presidio dei rischi climatici e ambientali, la Capogruppo ha in programma la stesura nel primo semestre 2023 di una prima bozza di documento di Politiche Creditizie di Gruppo che includono all'interno anche metriche ESG.

Il Gruppo è consapevole degli impatti che le proprie attività e i propri portafogli hanno sull'ambiente, formalizzando stime di impatti di *business* correlati all'interno di specifiche sezioni del Resoconto ICAAP/ILAAP.

Secondo un approccio di promozione e tutela dell'ambiente il Gruppo si impegna a limitare la propria impronta ambientale:

- riducendo le proprie emissioni dirette, utilizzando principalmente energia elettrica proveniente da fonti rinnovabili, con obiettivo di portare entro il 2025 la percentuale di energia elettrica proveniente da fonti rinnovabili (certificate in Italia) al 100%;

- adottando progressivamente soluzioni circolari nella gestione delle risorse, con l'obiettivo di riduzione dell'impatto ambientale derivante dall'utilizzo di carta e di altre materie prime e rimozione dei prodotti in plastica monouso dalla propria sede;
- promuovendo gradualmente e compatibilmente con gli impatti organizzativi, la messa a disposizione di soluzioni di *smart mobility* (e.g. mezzi pubblici, biciclette, monopattini, ecc.) per favorire un maggiore utilizzo dei parcheggi a distanza consentendo così una riduzione dell'inquinamento;
- promuovendo strumenti di credito funzionali a mitigare il cambiamento climatico, anche attraverso le società del perimetro industriale Claris Leasing e Prestipay, che hanno già redatto un proprio piano ESG;

b) Obiettivi, target e limiti per valutare e affrontare i rischi ambientali nel breve, medio e lungo periodo, e valutazione dei risultati rispetto a tali obiettivi, target e limiti, comprese informazioni prospettiche sulla concezione della strategia e dei processi aziendali

Nel Gruppo, risorse dedicate a livello manageriale monitorano lo sviluppo di progettualità *ad hoc* in tema di realizzazione di una specifica piattaforma di dati ESG relativa alle controparti creditizie.

Nei confronti della clientela il Gruppo ha definito un piano dedicato all'attivazione di specifiche iniziative di carattere commerciale e formativo volte ad aumentare l'attenzione dei clienti nei confronti degli strumenti d'investimento che integrano criteri ESG nei prodotti e nei processi finanziari.

Nella definizione di un nuovo modello organizzativo di Gruppo a presidio delle tematiche più rilevanti in ambito di sostenibilità nel corso del 2022 è stato sottoposto alle Banche affiliate un questionario ESG Sostenibilità, con l'obiettivo di indagare e comprendere le necessità delle Banche del Gruppo, gli eventuali presidi organizzativi attuati e le attività progettuali in corso in ambito ESG. Tale indagine è risultata funzionale a definire un modello di Gruppo per il presidio degli ambiti ESG.

È stato, pertanto rilasciato il Regolamento di Gruppo in ambito Sostenibilità che istituisce uno specifico assetto organizzativo e di presidio delle tematiche ESG nelle Banche e nelle Società Controllate che prevede l'istituzione della Cabina di regia ESG, del Responsabile (figura direzionale) e del Referente ESG (PMO della Cabina di Regia) e i relativi flussi informativi.

c) Attività di investimento attuali e target di investimento (futuri) verso obiettivi ambientali e attività allineate alla tassonomia dell'UE

Per il Gruppo Cassa Centrale Banca l'investimento sostenibile rappresenta un elemento caratterizzante e una realtà da tanti anni: già dal 2015 il Gruppo presenta una gamma di investimento Ethical per quel che riguarda il fondo NEF. Al 31 dicembre 2022 i volumi dei 4 comparti NEF Ethical, riclassificati come "light green" e "dark green" ai sensi del Regolamento EU 2019/2089 sugli investimenti sostenibili, hanno superato 1,8 miliardi di euro, con un controvalore pari al 31% delle masse. L'ammontare delle Gestioni Patrimoniali che integrano in modo esplicito considerazioni ambientali e/o sociali nella gestione degli investimenti, hanno raggiunto l'ammontare di circa 7 miliardi di euro.

In generale, l'attenzione ai fattori che favoriscono una crescita sostenibile nell'ambito del servizio di gestione di portafogli è disciplinata all'interno della specifica "Policy in materia di sostenibilità nel settore dei servizi finanziari".

Nel Piano di Sostenibilità 2022-25 il Gruppo ha definito tra i vari obiettivi quello di riduzione delle emissioni finanziate allineate a Net Zero per il 2030.

Dal 2019 il Gruppo è membro del Forum per la Finanza Sostenibile, un'associazione non profit *multi-stakeholder*, di cui fanno parte operatori del mondo finanziario e altri soggetti interessati dagli effetti ambientali e sociali dell'attività finanziaria.

Da inizio 2023 il Gruppo aderisce al Global Compact delle Nazioni Unite.

d) Politiche e procedure relative al dialogo diretto e indiretto con controparti nuove o esistenti sulle loro strategie per attenuare e ridurre i rischi ambientali e sociali

Il Gruppo nello svolgimento delle attività persegue i principi di trasparenza, correttezza, lealtà, integrità ed indipendenza individuando le proprie scelte in materia ambientale in coerenza con i propri obiettivi di *business*. In tale contesto adotta una specifica "Policy Ambientale" al fine di ispirare, regolare e controllare preventivamente i comportamenti da rispettare in materia ambientale.

Il Gruppo adotta un approccio volto ad identificare - in ambito ai processi di esternalizzazione di funzioni aziendali per la gestione del Rischio di Terze Parti - una procedura tesa a migliorare la valutazione del Rischio di Terze Parti associato a accordi di esternalizzazione e il monitoraggio di Il livello finalizzate a rivalutare periodicamente il profilo di rischio assunto attraverso la sottoscrizione

dell'accordo di esternalizzazione in termini di principali attività svolte e relativi attori coinvolti, anche per quanto riguarda le tematiche ESG, ambientali e climatiche.

Nel 2022 il Gruppo ha ulteriormente incrementato l'interazione con diversi investitori ESG attraverso incontri mirati, conferenze ESG (sia incontri con gli investitori che partecipazione a panel) e road show dedicati. Inoltre, non solo è aumentata la frequenza delle interazioni, ma anche le richieste di impegno formale su temi ESG, ambientali e climatici nei confronti delle Banche affiliate, al fine di sviluppare il potenziale dei Collaboratori, attraverso un'offerta sempre più estesa di corsi di formazione e valorizzando le competenze a tutti i livelli.

Governance

e) Responsabilità dell'organo di amministrazione per la definizione del quadro di rischio, la vigilanza e la gestione dell'attuazione degli obiettivi, della strategia e delle politiche nel contesto della gestione dei rischi ambientali ivi compresi i pertinenti canali di trasmissione

Il Consiglio di Amministrazione di Cassa Centrale Banca- con il supporto del Comitato endoconsiliare Rischi e Sostenibilità - approva:

- le linee strategiche e le politiche in materia di sostenibilità (ESG);
- la Dichiarazione Consolidata Non Finanziaria-DCNF, garantendo che la stessa sia redatta e pubblicata in conformità alla vigente normativa, nonché ogni altra reportistica di particolare rilievo in questo ambito, monitorando le performance di sostenibilità del Gruppo, incluse quelle relative al contrasto al cambiamento climatico;
- il Codice Etico di Gruppo, al cui interno si sottolinea come il rispetto e la tutela dell'ambiente rappresentino elementi fondanti della strategia e della *mission* del Gruppo, il cui impegno risulta peraltro formalizzato in una Politica dedicata ("Politica Ambientale").

I Rischi climatici e ambientali sono inclusi nel quadro della propensione al rischio di Gruppo, declinati all'interno di un set di indicatori di monitoraggio e valutati dal Consiglio di Amministrazione che approva il *Risk Appetite Framework* di Gruppo.

f) Integrazione, da parte dell'organo di amministrazione, degli effetti a breve, medio e lungo termine dei fattori e dei rischi ambientali, della struttura organizzativa sia all'interno delle linee di business che delle funzioni di controllo interno

Per il Gruppo il percorso di adeguamento degli assetti organizzativi sul presidio dei rischi climatici e sui più estesi ambiti ESG, è iniziato nel 2022:

- con delibera del CdA del gennaio 2022 è stata approvata la costituzione della Cabina di Regia ESG, del PMO ESG e sono stati definiti i relativi compiti e responsabilità;
- con delibera del CdA del maggio 2022 sono stati approvati i Flussi informativi relativi alla Cabina di Regia ESG, PMO ESG e Servizio Relazioni Esterne e Sostenibilità.

g) Integrazione nei sistemi di governance interna di misure per gestire i fattori e i rischi ambientali, compresi il ruolo dei comitati, l'assegnazione di compiti e responsabilità e le procedure di feedback dalla gestione dei rischi all'organo di amministrazione, ivi compresi i pertinenti canali di trasmissione

In ragione della crescente attenzione sulle tematiche della sostenibilità, confermata anche dalle stesse indicazioni del Piano Strategico di Gruppo 2022-2025, nel corso del primo semestre 2022 sono state valorizzate e incrementate le responsabilità già assegnate al Comitato Rischi, con conseguente attribuzione allo stesso della denominazione del "Comitato Rischi e Sostenibilità" assumendo i compiti del precedente "Comitato di Sostenibilità e Identità" non più vigente.

Il percorso di definizione delle responsabilità nelle tre linee di difesa nel presidio dei rischi climatici e ambientali e dei più estesi ambiti ESG è stato realizzato nel 2022 con:

- delibera CdA del maggio 2022 con l'attribuzione di compiti e responsabilità ESG per le Direzioni Credito e Finanza;
- delibera del CdA di maggio 2022 con l'integrazione di specifiche funzioni in materia di Sostenibilità per il Comitato Rischi e Sostenibilità;
- delibera CdA di ottobre 2022 con l'attribuzione di compiti e responsabilità ESG per tutte le restanti Direzioni interessate comprese la Funzione di terzo livello e quella di Conformità;
- Istituzione nell'ambito della Direzione Finanza, dello specifico Ufficio Mercati e ESG Finanza & Bancassicurazione.

Di seguito le principali responsabilità in materia di ESG che fanno capo agli Organi e alle Strutture di Gruppo:

- la Cabina di Regia ESG attua le strategie e gli obiettivi di sostenibilità, con l'obiettivo di definire, coordinare e monitorare le diverse attività e progettualità ESG, garantendo le necessarie sinergie, favorendo la collaborazione interfunzionale e sviluppando una comune cultura ESG. La presidenza della Cabina di Regia ESG è in capo all'Amministratore Delegato/Direttore

Generale, mentre il coordinamento delle attività progettuali della Cabina di Regia ESG è affidato a un Project Manager Officer ESG (PMO ESG) in staff alla Direzione Rapporti Istituzionali.

Più nel dettaglio, la Cabina di Regia ESG:

- supporta gli Organi competenti nella proposta strategica afferente alle tematiche ESG;
 - predispone e definisce collegialmente la proposta di Piano di Sostenibilità e i relativi obiettivi strategici, in coerenza con il Piano Strategico;
 - favorisce lo scambio informativo e garantisce le necessarie sinergie fra i diversi componenti e le diverse progettualità ESG, sviluppando una comune cultura in materia;
 - propone, monitora, indirizza e coordina le dinamiche e l'operatività delle principali progettualità ESG, con particolare riferimento alle integrazioni ESG nel business;
 - coinvolge le Direzioni per l'attivazione di specifiche progettualità ESG, favorendo la collaborazione interfunzionale.
- la Direzione Credito, cui spetta il compito di curare, in collaborazione con il PMO ESG, l'alimentazione e la manutenzione delle basi dati ESG necessarie ad assicurare l'incorporazione dei fattori ESG e dei rischi ad essi associati all'interno dei processi e degli strumenti di monitoraggio finalizzati alla concessione del credito;
 - la Direzione Finanza assicura l'analisi del quadro normativo di riferimento in ambito mercati e servizi finanziari, finanza sostenibile e prodotti di investimento assicurativo;
 - la Direzione Risk Management cura l'adeguata integrazione dei rischi climatici e ambientali nelle categorie di rischio esistenti all'interno dei sistemi di gestione dei rischi, ai fini della loro gestione, del loro monitoraggio e della loro mitigazione;
 - la Direzione Internal Audit cura la valutazione del presidio sui rischi che impattano il capitale (c.d. Risk to capital) e sui rischi che impattano la liquidità e il funding (c.d. Risk to liquidity and funding), ivi inclusi quelli ESG e in particolare quelli climatici e ambientali;
 - la Direzione Rapporti Istituzionali assicura il coordinamento e il monitoraggio delle progettualità in ambito ESG a supporto della Cabina di Regia ESG e delle Direzioni competenti e collabora con le Direzioni competenti alla definizione e attuazione delle progettualità in ambito ESG (anche in termini di predisposizione di contenuti formativi in ambito ESG, partecipazione a convegni di settore e collaborazione nelle attività di comunicazione esterna e interna in ambito ESG a supporto degli Organi e delle Direzioni competenti, assicurare il monitoraggio dei rating/score ESG del Gruppo e la gestione delle attività per il relativo ottenimento.

h) Linee gerarchiche e frequenza della segnalazione relativa ai rischi ambientali

Al fine di assicurare agli Organi aziendali un corretto e chiaro flusso informativo circa l'esposizione verso i rischi ambientali, il Gruppo ha intrapreso un percorso di progressiva integrazione all'interno della reportistica trimestrale di specifica sezione dettagliante gli indicatori relativi ai fattori di rischio climatici ed ambientali identificati.

Nello specifico nel desk trimestrale del RAS sono stati inseriti una serie di indicatori di monitoraggio, al momento rappresentanti la media di Gruppo eccezion fatta per la concentrazione verso i settori CPRS main a rischio di transizione. dove viene esposto anche il valore della singola Banca,

i) Allineamento della politica di remunerazione agli obiettivi dell'ente connessi ai rischi ambientali

La politica remunerativa del Gruppo è allineata agli obiettivi strategici di breve e lungo periodo, volti alla creazione di valore per la comunità, i dipendenti, i clienti e tutti gli *stakeholder* del Gruppo. La politica di remunerazione è stata definita con lo scopo di garantire coerenza tra le remunerazioni, i risultati conseguiti, le direttrici di sviluppo attese, la sostenibilità delle iniziative svolte e una sana e prudente gestione dei rischi, oltre alla conformità al dettato normativo.

Il Gruppo ha adottato nelle politiche di remunerazione un primo obiettivo a partire dal 2022 che è il raggiungimento di almeno l'85% di approvvigionamenti di energia elettrica da fonti rinnovabili. Nel corso degli anni successivi verranno utilizzati ulteriori indicatori sulla base della disponibilità dei dati che verranno acquisiti.

Gestione dei rischi

j) Integrazione degli effetti a breve, medio e lungo termine dei fattori e dei rischi ambientali nel quadro dei rischi

Nel corso del 2022 il Gruppo ha dato centralità alla tematica dei rischi climatici e ambientali tramite l'avvio di molteplici attività al fine di sviluppare ulteriormente l'impianto e il quadro di analisi già esistente relative ai rischi climatici e ambientali (C&E), integrandole in maniera strutturata all'interno del più ampio framework di gestione dei rischi del Gruppo. La natura trasversale dei rischi C&E ha implicato il coinvolgimento di diverse strutture interne del Gruppo con l'avvio e/o la pianificazione di attività articolate in vari ambiti, interessando quindi direttamente le principali categorie di rischio tradizionali.

k) Definizioni, metodologie e norme internazionali su cui si basa il quadro di gestione dei rischi ambientali

Nella strutturazione delle proprie attività, il Gruppo segue gli approcci avanzati da *standard* e prassi internazionali, adottando come principale riferimento normativo la "Guida sui rischi climatici e ambientali", pubblicata da BCE nel novembre 2020.

Nella Mappa dei Rischi del Gruppo, i rischi C&E sono definiti come i "rischi derivanti dai cambiamenti climatici e dal degrado ambientale, i quali danno origine a mutamenti strutturali che influiscono sull'attività economica e, di conseguenza, sul sistema finanziario". In relazione a ciò si evidenzia che, oltre ad essere classificati come sottocategoria dei Rischi ESG, data la loro trasversalità, si configurano come rischi di 2° livello anche dei rischi di credito e controparte, di mercato, operativo, reputazionale, strategico e di *business*, immobiliare del portafoglio di proprietà e di liquidità e finanziamento.

I rischi C&E possono essere principalmente suddivisi nelle seguenti due categorie:

- **Rischio fisico:** indica l'impatto finanziario dei cambiamenti climatici, compresi eventi meteorologici estremi più frequenti e mutamenti gradualmente del clima, nonché del degrado ambientale, ossia inquinamento atmosferico, dell'acqua e del suolo, *stress* idrico, perdita di biodiversità e deforestazione;
- **Rischio di transizione:** indica la perdita finanziaria in cui può incorrere un ente, direttamente o indirettamente, a seguito del processo di aggiustamento verso un'economia a basse emissioni di carbonio e più sostenibile sotto il profilo ambientale.

A partire da tali considerazioni, il Gruppo ha formalizzato la prima mappatura dei rischi C&E, identificando dapprima i seguenti fattori di rischio C&E:

- **Fattori di rischio fisico:** per quanto riguarda i rischi acuti, si considerano caldo estremo e siccità, incendi, frane, terremoti, alluvioni, trombe d'aria e precipitazioni estreme (neve, grandine e piogge intense); con riferimento ai rischi cronici, si includono aumento delle temperature, modifiche nel *pattern* di precipitazioni, innalzamento del livello del mare, *stress* idrico, cambio di destinazione d'uso dei terreni (include la perdita di biodiversità e la deforestazione), inquinamento, scarsità di risorse;

- Fattori di rischio di transizione: politiche di regolamentazione, innovazione tecnologica e sentimenti di mercato (quali preferenze dei consumatori, incentivi verso investimento ESG, ecc.).

l) Processi per individuare, misurare e monitorare le attività e le esposizioni (e, se del caso, le garanzie reali) sensibili ai rischi ambientali, ivi compresi i pertinenti canali di trasmissione

Il Gruppo ha elaborato i primi approfondimenti atti alla conduzione dell'analisi di materialità dei rischi C&E. Preme sottolineare che tale processo si caratterizzerà da un continuo irrobustimento nel corso dei prossimi esercizi con l'ampliamento del perimetro degli eventi e *driver* considerati.

Per quanto riguarda il rischio fisico, sono stati sviluppati degli indicatori di monitoraggio della concentrazione delle esposizioni del Gruppo verso controparti non finanziarie site in aree a rischio fisico medio-alto ed alto. La metodologia in corso di affinamento si basa sulla costruzione di una mappatura geografica del territorio italiano (su scala provinciale e regionale) del livello di rischio per sei fattori di rischio fisico (incendi, terremoti, alluvioni fluviali e costiere, frane, *stress* idrico e siccità) finalizzata alla classificazione del territorio italiano nelle seguenti 5 classi di rischio: 1 (rischio basso), 2 (rischio medio-basso), 3 (rischio medio), 4 (rischio medio-alto) e 5 (rischio alto).

Con riferimento al rischio di transizione, il Gruppo ha sfruttato le attività e l'esperienza accumulata con la partecipazione al *Climate Risk Stress Test 2022*, raccogliendo ed analizzando i dati delle prime 15 controparti NFC per settore NACE. Sono inoltre in fase di sviluppo alcuni progetti finalizzati ad intensificare il coinvolgimento dei clienti per ottenere informazioni precise sui loro piani di transizione energetica in modo da valutare e gestire più adeguatamente il rischio di transizione del Gruppo.

m) Attività, impegni ed esposizioni che contribuiscono ad attenuare i rischi ambientali

Seppur in un contesto di generale affinamento, l'attività di mappatura geografica del territorio italiano in funzione del livello di rischio per i fattori di rischio fisico consente di individuare le aree a maggior rischio a cui il Gruppo risulta essere esposto.

Con riferimento alle soluzioni di investimento, preme sottolineare l'attenzione del Gruppo per i prodotti finanziari che promuovono caratteristiche ambientali o sociali o una combinazione di esse.

Per quanto alle soluzioni di finanziamento si evidenziano – nel perimetro dei prodotti *green* - i mutui prima casa per l'acquisto di immobili ad alta efficienza energetica.

n) Attuazione di strumenti per l'individuazione, la misurazione e la gestione dei rischi ambientali

Nell'ambito dell'articolato set di analisi presenti nel Resoconto ICAAP/ILAAP al 31 dicembre 2022, nell'ottica di fornire una visione completa delle principali vulnerabilità del Gruppo riconducibili agli effetti e impatti dei rischi climatici, sono stati considerati:

- Scenari climatici calibrati sulla base dei percorsi "Orderly – Net zero 2050", "Disorderly – Divergent net zero" e "Hot house world – Current policies" avanzati da NGFS;
- Misurazione "bottom-up" del profilo di rischio, per cogliere in maniera puntuale la *sensitivity* degli attivi del Gruppo agli scenari di transizione climatica;
- Simulazione di *short term* movimentando le transizioni a *default* della clientela imprese appartenente ai 22 settori NACE "climate intensive";
- Simulazione di *long term* (al 2050 con passo annuale) relativa al portafoglio crediti al costo ammortizzato del Gruppo sul perimetro "clientela" (escluso controparti bancarie).

Relativamente allo sviluppo delle analisi *bottom-up* a livello di singola controparte, si precisa che il Gruppo applica una gamma di metodologie di misurazione del rischio climatico volta a cogliere l'impatto dei principali fattori di rischio sui relativi canali di trasmissione.

o) Risultati e prodotto della valutazione del rischio tramite gli appositi strumenti attuati e impatto stimato dei rischi ambientali sul profilo di rischio patrimoniale e di liquidità

Le attività descritte in questa sezione si costituiscono come processi che saranno incorporati in pianta stabile nel *framework* di gestione dei rischi di Gruppo e per i quali sono previsti progressivi consolidamenti ed integrazioni metodologiche, nonché una sempre maggior disponibilità e qualità delle informazioni sottostanti.

Dalle analisi finora condotte, il Gruppo determina un'esposizione ai rischi climatici e ambientali di media entità, sebbene si determinino importanti differenze tra fattori di rischio. Le risultanze delle analisi rappresentano parte integrante del processo di identificazione dei rischi rilevanti, a completamento di quanto inserito nell'ambito del processo di adeguatezza patrimoniale e di liquidità del Gruppo.

In particolare, il Gruppo ha ritenuto opportuno la quantificazione di un assorbimento patrimoniale specifico per i rischi climatici e ambientali legata alle seguenti due componenti:

- rischio fisico (evento alluvione), per quanto riguarda alle componenti di credito, connesso ai rischi di “riduzione del valore di mercato delle garanzie immobiliari” e “immobiliare del portafoglio di proprietà”;
- rischio di transizione per quanto riguarda gli impatti derivanti dalle migrazioni tra gli stati del credito e dalle svalutazioni dei crediti.

Inoltre, il Gruppo ha realizzato le prime analisi relative ai potenziali impatti sul rischio di liquidità, in termini di stima di LCR, NSFR e *maturity ladder* stressata per rischio fisico e di transizione. In particolare, sulla base del *report* pubblicato da BCE sul *Climate Risk Stress test 2022*, sono stati individuati i settori economici che maggiormente contribuiscono alle emissioni di gas serra e sono stati successivamente suddivisi in classi sulla base delle tonnellate di CO₂ emesse per milione di euro di ricavi. Le risultanze di tali analisi sono inserite nel processo ILAAP al 31 dicembre 2022.

p) Disponibilità, qualità ed esattezza dei dati e sforzi per migliorare questi aspetti

Il tema della raccolta dati è di natura centrale per un corretto sviluppo e conseguente implementazione delle analisi relative ai rischi C&E. A tal fine il Gruppo si è adoperato nel predisporre un piano graduale che negli anni permetta di costituire un'unica base dati interna delle informazioni C&E a propria disposizione, raggiungibile grazie a una stretta collaborazione con info provider e dialogo con le controparti.

Ad oggi, le analisi sono strutturate a partire da robuste banche dati ed istituti di ricerca riconosciuti a livello nazionale o internazionale. In aggiunta ad essi, il Gruppo è supportato da info provider specializzati.

q) Descrizione dei limiti fissati per i rischi ambientali (quali vettori dei rischi prudenziali), che se superati determinano indagini più approfondite e l'esclusione

Nell'ambito del monitoraggio dei rischi, preme sottolineare che il Gruppo ha previsto un articolato *set* di indicatori di monitoraggio all'interno del *panel* RAS di Gruppo composto da:

- indicatore “Concentrazione vs. settori CPRS *main*” che contribuisce a monitorare la concentrazione del portafoglio NFC su settori CPRS (*Climate Policy Relevant Sector*);

- indicatore "Green Asset Ratio" che esprime il rapporto tra le attività di un ente allineate alla tassonomia e le attività di bilancio (escludendo l'esposizione ai sovrani, alle banche centrali e al portafoglio di *trading*);
- indicatore "esposizione NFC a rischio idrogeologico" che esprime la quota di portafoglio NFC esposta ad eventi collegati al rischio idrogeologico;
- indicatore "esposizione NFC a rischio frana" che esprime la quota di portafoglio NFC esposta ad eventi collegati al rischio di frana;
- indicatore "Liquidity Coverage Ratio relativo a rischio fisico" che rappresenta l'LCR nel caso dell'avverarsi di *shock* di tipo climatico.

Inoltre, il Gruppo ha avviato una serie di iniziative volte a garantire un'adeguata risposta alle nuove esigenze di *business* attraverso l'acquisizione di un patrimonio informativo sui profili ESG della clientela affidata da utilizzare nell'ambito della valutazione di merito creditizio, sia in concessione che in monitoraggio.

r) Descrizione del legame (canali di trasmissione) tra rischi ambientali e rischio di credito, rischio di liquidità e finanziamento, rischio di mercato, rischio operativo e rischio reputazionale nel quadro di gestione dei rischi

La mappatura dei rischi C&E del Gruppo si completa con le analisi dei canali di trasmissione di suddetti fattori di rischio C&E e dei loro potenziali impatti sui tradizionali rischi finanziari di primo livello identificati. Si fornisce di seguito un elenco esemplificativo e non esaustivo:

Tipologia di rischio	Rischio fisico	Rischio di transizione
Rischio di credito e controparte	Impatto sulle stime di PD e LGD delle esposizioni di settori o aree geografiche ad alto rischio.	Aggiornamenti normativi e preferenze dei consumatori comportano aumenti di costi di adeguamento e conseguente riduzione delle PD.
Rischio di mercato	Eventi gravi possono portare a rivalutazioni del rischio, oltre a perdite di valore delle attività nei mercati affetti.	Possibili effetti su prezzi e volatilità degli strumenti finanziari, in particolare di imprese e settori negativamente influenzati dalla transizione energetica.
Rischio operativo	Possibili interruzioni della continuità operativa e danni materiali a immobili, filiali o altre strutture funzionali all'esercizio dell'attività bancaria.	Rischi di responsabilità legale in caso di intempestivo adeguamento alle disposizioni normative.
Rischio reputazionale	Reclami avanzati dai clienti per inefficienze derivanti da interruzioni dell'operatività bancaria.	Percezione negativa del Gruppo in caso di finanziamenti a imprese o settori controversi dal punto di vista ambientale.

Tipologia di rischio	Rischio fisico	Rischio di transizione
Rischio strategico e di business	Peggioramento della redditività in seguito ad espansione o finanziamenti a imprese in aree ad alto rischio fisico senza una corretta integrazione dei fattori C&E nelle strategie aziendali.	Peggioramento della redditività come conseguenza di scelte strategiche poco oculate in materia di sostenibilità.
Rischio immobiliare del portafoglio di proprietà	Danni materiali agli immobili di proprietà con conseguente deprezzamento del portafoglio.	Perdita di valore del portafoglio di proprietà condizionato dalle scelte dei consumatori, sempre più orientate verso immobili conformi ai principi di "sostenibilità".
Rischio di liquidità e finanziamento	Eventi C&E possono ridurre la sostenibilità economica di imprese e famiglie provocando un deflusso di liquidità.	Ridefinizione del valore di titoli e conseguente riduzione di valore delle attività liquide di qualità elevata del Gruppo.

Tabella 2 — Informazioni qualitative sul rischio sociale
Strategie e processi aziendali

a) Adeguamento della strategia aziendale dell'ente per integrare i fattori e i rischi sociali, tenendo conto dell'impatto dei rischi sociali sul contesto operativo, sul modello aziendale, sulla strategia e sulla pianificazione finanziaria dell'ente

Il Gruppo Cassa Centrale Banca si impegna a lavorare condividendo valori, cultura, strategie, sistema organizzativo, approccio di comunicazione con le Banche affiliate, valorizzandone le specificità e riconducendo a coerenza le differenze, nonché continuando a promuovere un modello innovativo, ben radicato nei valori della Cooperazione mutualistica di Credito, in cui ogni parte rappresenta una fonte di ricchezza per tutte le altre, migliorando l'efficienza e la competitività nell'intero Gruppo.

Consapevole dell'importanza di perseguire uno sviluppo sostenibile e guidato dallo spirito cooperativo che lo contraddistingue, il Gruppo ha l'obiettivo confermare l'eccellenza delle Banche affiliate nell'interpretare il proprio ruolo a servizio dei territori con focus sui prodotti "sostenibili" e sul Terzo Settore.

b) Obiettivi, target e limiti per valutare e affrontare i rischi sociali nel breve, medio e lungo periodo, e valutazione dei risultati rispetto a tali obiettivi, target e limiti, comprese informazioni prospettiche sulla concezione della strategia e dei processi aziendali

La vicinanza e l'impegno verso la Comunità, i Soci e i Clienti sono alla base dell'agire quotidiano del Gruppo, guidato da comportamenti professionali e responsabili. La forte conoscenza della clientela stessa, in virtù del «localismo» diventa un punto di forza anche ai fini della riduzione delle

asimmetrie informative nella valutazione del merito creditizio contenendo così il rischio; ancora, la base sociale è un portatore di interesse di particolare importanza, per cui vige il principio della porta aperta (chiunque può diventare socio, purché residente o operante nella zona di competenza) e della partecipazione democratica (tutti i soci hanno lo stesso potere di voto secondo il principio “una testa un voto”).

In seno al Piano di Sostenibilità 2022-2025 il Gruppo ha definito numerosi obiettivi e aree di intervento legate al Sociale, tra le quali si evidenziano le priorità in termini di:

- incremento dell'*engagement* dei collaboratori nelle iniziative di solidarietà promosse dal Gruppo e promozione di iniziative sociali di respiro nazionale supporto per far fronte ai bisogni sociali;
- favorire l'implementazione da parte delle Banche affiliate, di buone pratiche in materia di ingresso di nuovi Soci appartenenti a particolari categorie;
- favorire il confronto tra le Banche affiliate con riguardo all'analisi e alla diffusione delle buone pratiche in materia di sostenibilità supporto all'imprenditorialità, alle famiglie e all'economia sociale;
- sensibilizzazione e formazione del personale e del board in ambito ESG e *Sustainable Finance*;
- implementazione di politiche e iniziative per il riconoscimento e la valorizzazione della diversità nel Management della Banca sostegno all'inclusione finanziaria attraverso credito sociale.

c) Politiche e procedure relative al dialogo diretto e indiretto con controparti nuove o esistenti sulle loro strategie per attenuare e ridurre le attività dannose per la società

Nello svolgimento delle attività il Gruppo persegue i principi di trasparenza, correttezza, lealtà, integrità ed indipendenza individuando le proprie scelte in coerenza con i propri obiettivi di *business*. In tale contesto ha definito uno specifico set di politiche (“Politica sui diritti umani”, “Politica ambientale”, “Politica sulla diversità”, “Politica anticorruzione” e “Politica sulle operazioni di intermediazioni di armamenti”) al fine di ispirare, regolare e controllare preventivamente i comportamenti da rispettare in ambito sociale.

Inoltre, il Gruppo ha attivo sul proprio sito istituzionale un questionario che consente di raccogliere l'opinione dei portatori di interesse sull'importanza dei temi di sostenibilità e la DNF descrive il percorso dell'analisi di materialità che costituisce per il Gruppo Cassa Centrale uno strumento che, andando ad identificare i temi non finanziari più rilevanti per il Gruppo e per i propri stakeholder, si

rivela utile da un lato a perfezionare il processo di rendicontazione della DNF (in linea con i GRI Sustainability Reporting Standards) e dall'altro a definire le priorità di intervento nella pianificazione delle attività di sostenibilità.

Il Gruppo promuove il benessere della comunità locale e il suo sviluppo economico, sociale e culturale attraverso una attività imprenditoriale a "responsabilità sociale" e pone, tra gli obiettivi di *business*, il perseguimento della creazione di valore per tutti i suoi *stakeholder*. Il Codice Etico come strumento di governance è parte di una visione ampia della responsabilità sociale e ambientale che pone al centro la Persona.

Governance

d) Responsabilità dell'organo di amministrazione per la definizione del quadro di rischio, la vigilanza e la gestione dell'attuazione degli obiettivi, della strategia e delle politiche nel contesto della gestione dei rischi sociali, tenendo conto degli approcci delle controparti nei confronti di quanto segue: i) attività a favore della comunità e della società, ii) rapporti con i dipendenti e norme in materia di lavoro, iii) protezione dei consumatori e responsabilità per i prodotti, iv) diritti umani

Il Consiglio di Amministrazione con il supporto del Comitato Rischi e Sostenibilità approva:

- le linee strategiche e le politiche in materia di sostenibilità (ESG);
- la Dichiarazione Consolidata Non Finanziaria-DCNF, garantendo che la stessa sia redatta e pubblicata in conformità alla vigente normativa, nonché ogni altra reportistica di particolare rilievo in questo ambito, monitorando le performance di sostenibilità del Gruppo, incluse quelle relative ai temi sociali;
- il Codice Etico di Gruppo, al cui interno si rimarca come il rispetto e la tutela dei rapporti con le comunità, nella migliore interpretazione della funzione sociale, nonché dei rapporti con i propri dipendenti, clienti, fornitori e i Soci cooperatori.

Il Gruppo, anche in linea con i principi del Global Compact promosso dall'ONU e gli Obiettivi per lo Sviluppo Sostenibile – *Sustainable Development Goals*, (SDGs) – previsti nell'Agenda 2030 e in coerenza con le Policy specifiche adottate in materia di ambiente, diversità, diritti umani e anticorruzione:

- contribuisce a promuovere i diritti umani al fine di garantire integrità e dignità personale, il diritto alla salute e la sicurezza, evitando qualsiasi violazione diretta o indiretta dei diritti fondamentali della vita e della libertà individuale;

- si impegna a non impiegare lavoro minorile, rifiutare il lavoro forzato, tutelare la dignità personale, evitare rapporti commerciali lesivi dei diritti della persona, evitare prassi discriminatorie, favorire la libertà di associazione e di contrattazione collettiva, tutelare la salute e sicurezza dei lavoratori, sostenere le Comunità locali, rispettare la privacy e le informazioni riservate, offrire condizioni lavorative dignitose;
- contribuisce alla lotta contro la corruzione, a rendere trasparenti situazioni, anche solo potenziali, di conflitto di interessi, ad agire nei rapporti con la Pubblica Amministrazione, i Pubblici Ufficiali, i Soggetti incaricati di un pubblico servizio, l'Autorità di Vigilanza e altre Autorità con la rigorosa osservanza formale e sostanziale della normativa.

f) Linee gerarchiche e frequenza della segnalazione relativa ai rischi sociali

Nel corso del 2022 si sono svolte numerose adunanze della Cabina di Regia ESG, del Comitato Sostenibilità e Identità e del Comitato Rischi e Sostenibilità che hanno trattato, tra l'altro, anche punti e tematiche in ambito ESG, tra cui ad esempio:

- Anali di Materialità e Stakeholder Engagement per la Dichiarazione consolidata di carattere Non Finanziario;
- Analisi e presa visione della bozza di Dichiarazione Consolidata Non Finanziaria 2021 ai sensi del D. Lgs. 254/2016;
- empowerment femminile: percorso per promuovere la leadership femminile;
- piano di Formazione ESG;
- Piano di Sostenibilità 2022-2025;
- Thematic review sui rischi climatici e ambientali.

g) Allineamento della politica di remunerazione agli obiettivi dell'ente connessi ai rischi sociali

La politica remunerativa del Gruppo è allineata agli obiettivi strategici di breve e lungo periodo, volti alla creazione di valore per la comunità, i dipendenti, i clienti e tutti gli *stakeholder* del Gruppo. La politica remunerativa è stata definita con lo scopo di garantire coerenza tra le remunerazioni, i risultati conseguiti, le direttrici di sviluppo attese, la sostenibilità delle iniziative svolte e una sana e prudente gestione dei rischi, oltre alla conformità al dettato normativo.

Al 31 dicembre 2022 il Gruppo non ha previsto nelle politiche di remunerazione specifici obiettivi connessi ai rischi sociali. Sono allo studio ulteriori indicatori da integrare nelle politiche di remunerazione nel corso dei prossimi anni.

Gestione dei rischi

h) Definizioni, metodologie e norme internazionali su cui si basa il quadro di gestione dei rischi sociali

Il Gruppo, all'interno del quadro di mappatura dei rischi e gestione del rischio reputazionale ha perimetrato le modalità e canali di monitoraggio attraverso cui i fattori di rischio Sociale (es relazioni con dipendenti e clientela, mercato, etc.) possono tradursi in rischi reputazionali. In tema si segnala come nel corso del 2023 è prevista la conduzione di specifica campagna di *Reputational Risk Self Assessment* sulla Capogruppo.

i) Processi per individuare, misurare e monitorare le attività e le esposizioni (e, se del caso, le garanzie reali) sensibili ai rischi sociali, ivi compresi i pertinenti canali di trasmissione

In tema consulenza in materia di investimenti e al servizio di gestione di portafogli il Gruppo ha aggiornato la propria "Policy in materia di sostenibilità nel settore dei servizi finanziari" con particolare riferimento alle tematiche riguardanti la classificazione dei prodotti finanziari ai fini ESG ed alla definizione del relativo modello di servizio e processi decisionali relativi agli investimenti riferiti alle linee di gestione di portafogli offerte alla clientela, definendo specifici "presidi di sostenibilità" volti a integrare e monitorare i rischi di sostenibilità e i probabili impatti dei rischi di sostenibilità sul rendimento della linea di gestione di portafogli offerta al cliente.

Il Gruppo, all'interno del quadro di mappatura dei rischi e gestione del rischio reputazionale ha perimetrato le modalità e canali di monitoraggio attraverso cui i fattori di rischio Sociale (es relazioni con dipendenti e clientela, mercato, etc.) possono tradursi in rischi reputazionali. In tema si segnala come nel corso del 2023 è prevista la conduzione di specifica campagna di *Reputational Risk Self Assessment* sulla Capogruppo.

j) Attività, impegni e attivi che contribuiscono ad attenuare i rischi sociali

Il Gruppo, in linea con l'approccio in tema di sostenibilità/ESG e in accordo con i principi delineati nel Codice Etico, è consapevole dell'importanza di un'allocatione delle risorse corretta e responsabile, secondo criteri di sostenibilità sociale e ambientale.

Il Gruppo contribuisce allo sviluppo del patrimonio economico, intellettuale e sociale di ciascun paese e Comunità in cui svolge la propria attività, sostenendo e promuovendo tramite erogazioni liberali e sponsorizzazioni, iniziative umanitarie e di solidarietà, culturali e sportive, finalizzate al sostegno e allo sviluppo delle Comunità.

Attraverso lo sviluppo dell'offerta di prodotti e soluzioni ESG, il Gruppo mira a mitigare i principali rischi sociali. Nel Piano di Sostenibilità 2022-2025 il Gruppo si è impegnato con uno stanziamento di importo dedicato nel budget delle Società aderenti a favore di beneficenza e solidarietà, avviando l'attività di analisi propedeutica alla redazione della normativa interna specifica sulla gestione delle beneficenze e delle sponsorizzazioni.

Le banche di credito cooperativo affiliate al Gruppo destinano annualmente il 3% degli utili a fondi mutualistici per la promozione e lo sviluppo della cooperazione.

k) Attuazione di strumenti per l'individuazione e la gestione dei rischi sociali

Per quanto all'attuazione di strumenti per l'individuazione e la gestione dei rischi sociali si rimanda a quanto descritto all'interno della specifica sezione della Dichiarazione consolidata di carattere Non Finanziario 2022.

l) Descrizione del legame (canali di trasmissione) tra rischi sociali e rischio di credito, rischio di liquidità e di finanziamento, rischio di mercato, rischio operativo e rischio reputazionale nel quadro di gestione dei rischi

Il Gruppo, all'interno del quadro di mappatura dei rischi e gestione del rischio reputazionale ha perimetrato le modalità e canali di monitoraggio attraverso cui i fattori di rischio Sociale (relazioni con dipendenti e clientela, mercato, etc.) possono tradursi in rischi reputazionali. In tema si segnala come nel corso del 2023 è prevista la conduzione di specifica campagna di *Reputational Risk Self Assessment* sulla Capogruppo.

Tabella 3 — Informazioni qualitative sul rischio di governance

Integrazione nei propri sistemi di governance, da parte dell'ente, dei risultati di governance della controparte, compresi i comitati del più alto organo di governance e i comitati responsabili del processo decisionale in materia economica, ambientale e sociale

In ragione della crescente attenzione sulle tematiche della sostenibilità, confermata anche dalle stesse indicazioni del Piano Strategico di Gruppo 2022-2025, nel corso del primo semestre 2022 sono state valorizzate e incrementate le responsabilità già assegnate al Comitato Rischi.

Il percorso di definizione delle responsabilità nelle tre linee di difesa nel presidio dei rischi climatici e ambientali e dei più estesi ambiti ESG è stato realizzato nel 2022 con:

- delibera CdA del maggio 2022 con l'attribuzione di compiti e responsabilità ESG per le Direzioni Credito e Finanza;
- delibera del CdA di maggio 2022 con l'integrazione di specifiche funzioni in materia di Sostenibilità per il Comitato Rischi e Sostenibilità;
- delibera CdA di ottobre 2022 con l'attribuzione di compiti e responsabilità ESG per tutte le restanti Direzioni interessate comprese la Funzione di terzo livello e quella di Conformità;
- Istituzione nell'ambito della Direzione Finanza, dello specifico Ufficio Mercati e ESG Finanza & Bancassicurazione.

Di seguito le principali responsabilità in materia di ESG che fanno capo agli Organi e alle Strutture di Gruppo:

- la Cabina di Regia ESG attua le strategie e gli obiettivi di sostenibilità, con l'obiettivo di definire, coordinare e monitorare le diverse attività e progettualità ESG, garantendo le necessarie sinergie, favorendo la collaborazione interfunzionale e sviluppando una comune cultura ESG. La presidenza della Cabina di Regia ESG è in capo all'Amministratore Delegato/Direttore Generale, mentre il coordinamento delle attività progettuali della Cabina di Regia ESG è affidato a un Project Manager Officer ESG (PMO ESG) in staff alla Direzione Rapporti Istituzionali.

Più nel dettaglio, la Cabina di Regia ESG:

- supporta gli Organi competenti nella proposta strategica afferente alle tematiche ESG;
 - predispone e definisce collegialmente la proposta di Piano di Sostenibilità e i relativi obiettivi strategici, in coerenza con il Piano Strategico;
 - favorisce lo scambio informativo e garantisce le necessarie sinergie fra i diversi componenti e le diverse progettualità ESG, sviluppando una comune cultura in materia;
 - propone, monitora, indirizza e coordina le dinamiche e l'operatività delle principali progettualità ESG, con particolare riferimento alle integrazioni ESG nel business;
 - coinvolge le Direzioni per l'attivazione di specifiche progettualità ESG, favorendo la collaborazione interfunzionale.
- la Direzione Credito, cui spetta il compito di curare, in collaborazione con il PMO ESG, l'alimentazione e la manutenzione delle basi dati ESG necessarie ad assicurare l'incorporazione dei fattori ESG e dei rischi ad essi associati all'interno dei processi e degli strumenti di monitoraggio finalizzati alla concessione del credito;

- la Direzione Finanza assicura l'analisi del quadro normativo di riferimento in ambito mercati e servizi finanziari, finanza sostenibile e prodotti di investimento assicurativo;
- la Direzione Risk Management cura l'adeguata integrazione dei rischi climatici e ambientali nelle categorie di rischio esistenti all'interno dei sistemi di gestione dei rischi, ai fini della loro gestione, del loro monitoraggio e della loro mitigazione;
- la Direzione Internal Audit cura la valutazione del presidio sui rischi che impattano il capitale (c.d. Risk to capital) e sui rischi che impattano la liquidità e il funding (c.d. Risk to liquidity and funding), ivi inclusi quelli ESG e in particolare quelli climatici e ambientali;
- la Direzione Rapporti Istituzionali assicura il coordinamento e il monitoraggio delle progettualità in ambito ESG a supporto della Cabina di Regia ESG e delle Direzioni competenti e collabora con le Direzioni competenti alla definizione e attuazione delle progettualità in ambito ESG (anche in termini di predisposizione di contenuti formativi in ambito ESG, partecipazione a convegni di settore e collaborazione nelle attività di comunicazione esterna e interna in ambito ESG a supporto degli Organi e delle Direzioni competenti, assicurare il monitoraggio dei rating/score ESG del Gruppo e la gestione delle attività per il relativo ottenimento.

Integrazione nei propri sistemi di gestione dei rischi, da parte dell'ente, dei risultati in materia di governance delle controparti tra cui considerazioni di ordine etico, strategia e gestione dei rischi, inclusività, trasparenza, gestione dei conflitti di interesse, comunicazione interna sui problemi critici

Il Gruppo in materia di gestione dei conflitti di interesse si è dotato dei seguenti documenti di normativa interna: i) Policy di Gruppo per l'identificazione, la prevenzione e la gestione dei conflitti di interesse, ii) Regolamento di Gruppo per la gestione dei conflitti di interesse, iii) Regolamento di Gruppo in materia di investimenti partecipativi, iv) politica anticorruzione, v) Procedura di Gruppo per la prevenzione e gestione degli abusi di mercato.

Maggiori informazioni sull'approccio di Gruppo alla valutazione del conflitto di interessi e altre considerazioni quali le politiche anticorruzione sono descritte nella Dichiarazione Consolidata Non Finanziaria-DCNF 2022.

INFORMATIVA QUANTITATIVA

In ottemperanza ai requisiti espressi all'interno del regolamento di esecuzione (UE) 2453/2022 della Commissione del 30 novembre 2022 ("ESG Pillar 3"), che modifica le norme tecniche di attuazione stabilite dal regolamento di esecuzione (UE) 637/2021, e in applicazione dell'art. 449 bis CRR, il Gruppo pubblica le informazioni quantitative a corredo dell'informativa qualitativa esposta nelle pagine precedenti.

In particolare, vengono pubblicate le informazioni relative a:

- Modello 1: Portafoglio bancario — Indicatori del potenziale rischio di transizione connesso ai cambiamenti climatici: Qualità creditizia delle esposizioni per settore, emissioni e durata residua;
- Modello 2: Portafoglio bancario - Indicatori del potenziale rischio di transizione connesso ai cambiamenti climatici: prestiti garantiti da beni immobili — Efficienza energetica delle garanzie reali;
- Modello 4: Portafoglio bancario — Indicatori del potenziale rischio di transizione connesso ai cambiamenti climatici: esposizioni verso le prime 20 imprese ad alta intensità di carbonio;
- Modello 5: Portafoglio bancario — Indicatori del potenziale rischio fisico connesso ai cambiamenti climatici: esposizioni soggette al rischio fisico;
- Modello 10: Altre azioni di attenuazione connesse ai cambiamenti climatici non contemplate dal regolamento (UE) 2020/852.

Le informazioni relative agli altri modelli contenuti nel regolamento ESG Pillar 3 verranno pubblicate in futuro, in linea con le tempistiche previste dal regolamento stesso, in particolare:

- Modello 3: Portafoglio bancario — Indicatori del potenziale rischio di transizione connesso ai cambiamenti climatici: metriche di allineamento – da Giugno 2024;
- Modello 6: Sintesi degli indicatori fondamentali di prestazione (KPI) sulle esposizioni allineate alla tassonomia – da Dicembre 2023;
- Modello 7: Azioni di attenuazione: attivi per il calcolo del GAR – da Dicembre 2023;
- Modello 8: GAR (%) – da Dicembre 2023;
- Modello 9: Azioni di attenuazione: BTAR – da Giugno 2024.

Modello 1: Portafoglio bancario — Indicatori del potenziale rischio di transizione connesso ai cambiamenti climatici: Qualità creditizia delle esposizioni per settore, emissioni e durata residua

Settore/Sottosettore		a	b	c	d	e	f	g	h
		Valore contabile lordo					Riduzione di valore accumulata, variazioni negative accumulate del valore equo dovute al rischio di credito e accantonamenti		
		Di cui esp. vs imprese escluse dagli indici di riferimento UE allineati con l'accordo di Parigi a norma dell'art.12 par.1, lett. da d) a g), e dell'art. 12 par. 2 reg. (UE) 2020/1818	Di cui ecosostenibile (CCM)	Di cui esposizioni di fase 2	Di cui esposizioni deteriorate		Di cui esposizioni di fase 2	Di cui esposizioni deteriorate	
1	Esposizioni verso settori che contribuiscono in misura considerevole ai cambiamenti climatici*	21.959	43		3.476	1.476	1.630	278	1.214
2	A - Agricoltura, silvicoltura e pesca	1.228	-		195	60	73	18	47
3	B - Attività estrattiva	95	2		12	4	7	1	6
4	B.05 - Estrazione di carbone e lignite	-	-		-	-	-	-	-
5	B.06 - Estrazione di petrolio greggio e di gas naturale	4	2		-	-	-	-	-
6	B.07 - Estrazione di minerali metalliferi	-	-		-	-	-	-	-
7	B.08 - Altre attività estrattive	89	-		11	4	7	1	6
8	B.09 - Attività dei servizi di supporto all'estrazione	2	-		-	-	-	-	-
9	C - Attività manifatturiere	6.193	1		849	306	344	68	226
10	C.10 - Industrie alimentari	976	-		196	51	56	16	31
11	C.11 - Produzione di bevande	147	-		21	6	9	2	6
12	C.12 - Industria del tabacco	-	-		-	-	-	-	-
13	C.13 - Industrie tessili	77	-		13	3	5	1	3
14	C.14 - Confezione di articoli di abbigliamento	118	-		16	23	20	1	18
15	C.15 - Confezione di articoli in pelle e simili	75	-		12	7	7	1	5
16	C.16 - Industria del legno e dei prodotti in legno e sughero, esclusi i mobili; fabbricazione di articoli in paglia e materiali da intreccio	384	-		42	21	26	4	20
17	C.17 - Fabbricazione della pasta da carta, della carta e dei prodotti di carta	165	-		13	1	4	1	2
18	C.18 - Stampa e riproduzione su supporti registrati	149	-		20	6	11	1	8
19	C.19 - Fabbricazione di coke e prodotti derivanti dalla raffinazione del petrolio	6	1		2		-	-	-
20	C.20 - Fabbricazione di prodotti chimici	165	-		26	8	6	2	2
21	C.21 - Fabbricazione di prodotti farmaceutici di base e di preparati farmaceutici	7	-		-	2	-	-	-
22	C.22 - Fabbricazione di articoli in gomma	337	-		26	9	13	2	8
23	C.23 - Fabbricazione di altri prodotti della lavorazione di minerali non metalliferi	372	-		48	21	29	3	22
24	C.24 - Attività metallurgiche	273	-		34	5	11	3	5
25	C.25 - Fabbricazione di prodotti in metallo, esclusi macchinari e attrezzature	1.453	-		160	78	69	13	44
26	C.26 - Fabbricazione di computer e prodotti di elettronica e ottica	104	-		22	11	9	2	7
27	C.27 - Fabbricazione di apparecchiature elettriche	165	-		29	3	6	2	2
28	C.28 - Fabbricazione di macchinari e apparecchiature n.c.a.	575	-		79	18	28	7	15
29	C.29 - Fabbricazione di autoveicoli, rimorchi e semirimorchi	92	-		12	5	3	1	1
30	C.30 - Fabbricazione di altri mezzi di trasporto	51	-		9	5	4	1	3
31	C.31 - Fabbricazione di mobili	238	-		28	17	21	2	18
32	C.32 - Altre industrie manifatturiere	124	-		17	4	5	2	3
33	C.33 - Riparazioni e installazione di macchine e apparecchiature	138	-		25	1	4	2	1

Settore/Sottosettore		i	j	k	l	m	n	o	p
		Emissioni finanziate di gas a effetto serra (emissioni di ambito 1, 2 e 3 della controparte) (in tonnellate di CO2 equivalente)		Emissioni di gas a effetto serra (colonna l): valore contabile lordo percentuale del portafoglio o ricavato da segnalazioni specifiche dell'impresa	<= 5 anni	> 5 anni <= 10 anni	> 10 anni <= 20 anni	> 20 anni	Durata media ponderata
		Di cui emissioni finanziate di ambito 3							
1	Esposizioni verso settori che contribuiscono in misura considerevole ai cambiamenti climatici*				12.421	5.067	4.312	160	6
2	A - Agricoltura, silvicoltura e pesca				538	309	367	14	8
3	B - Attività estrattiva				76	13	5	-	4
4	B.05 - Estrazione di carbone e lignite				-	-	-	-	-
5	B.06 - Estrazione di petrolio greggio e di gas naturale				4	-	-	-	-
6	B.07 - Estrazione di minerali metalliferi				-	-	-	-	4
7	B.08 - Altre attività estrattive				72	12	5	-	4
8	B.09 - Attività dei servizi di supporto all'estrazione				1	1	-	-	6
9	C - Attività manifatturiere				4.454	1.192	545	1	4
10	C.10 - Industrie alimentari				592	238	145	1	5
11	C.11 - Produzione di bevande				91	40	17	-	5
12	C.12 - Industria del tabacco				-	-	-	-	-
13	C.13 - Industrie tessili				59	14	5	-	4
14	C.14 - Confezione di articoli di abbigliamento				93	18	7	-	4
15	C.15 - Confezione di articoli in pelle e simili				58	15	3	-	3
16	C.16 - Industria del legno e dei prodotti in legno e sughero, esclusi i mobili; fabbricazione di articoli in paglia e materiali da intreccio				231	98	55	-	6
17	C.17 - Fabbricazione della pasta da carta, della carta e dei prodotti di carta				119	35	11	-	4
18	C.18 - Stampa e riproduzione su supporti registrati				107	27	15	-	5
19	C.19 - Fabbricazione di coke e prodotti derivanti dalla raffinazione del petrolio				5	1	-	-	4
20	C.20 - Fabbricazione di prodotti chimici				115	46	5	-	4
21	C.21 - Fabbricazione di prodotti farmaceutici di base e di preparati farmaceutici				5	2	-	-	5
22	C.22 - Fabbricazione di articoli in gomma				265	49	23	-	4
23	C.23 - Fabbricazione di altri prodotti della lavorazione di minerali non metalliferi				272	72	29	-	5
24	C.24 - Attività metallurgiche				231	36	5	-	3
25	C.25 - Fabbricazione di prodotti in metallo, esclusi macchinari e attrezzature				1.104	236	113	-	4
26	C.26 - Fabbricazione di computer e prodotti di elettronica e ottica				83	14	7	-	4
27	C.27 - Fabbricazione di apparecchiature elettriche				123	29	13	-	4
28	C.28 - Fabbricazione di macchinari e apparecchiature n.c.a.				435	109	31	-	4
29	C.29 - Fabbricazione di autoveicoli, rimorchi e semirimorchi				73	11	8	-	4
30	C.30 - Fabbricazione di altri mezzi di trasporto				41	9	1	-	4
31	C.31 - Fabbricazione di mobili				169	43	25	-	5
32	C.32 - Altre industrie manifatturiere				94	21	10	-	4
33	C.33 - Riparazioni e installazione di macchine e apparecchiature				91	29	18	-	5

Settore/Sottosettore	a	b	c	d	e	f	g	h
	Valore contabile lordo					Riduzione di valore accumulata, variazioni negative accumulate del valore equo dovute al rischio di credito e accantonamenti		
		Di cui esp. vs imprese escluse dagli indici di riferimento UE allineati con l'accordo di Parigi a norma dell'art.12 par.1, lett. da d) a g), e dell'art. 12 par. 2 reg. (UE) 2020/1818	Di cui ecosostenibile (CCM)	Di cui esposizioni di fase 2	Di cui esposizioni deteriorate		Di cui esposizioni di fase 2	Di cui esposizioni deteriorate
34 D - Fornitura di energia elettrica, gas, vapore e aria condizionata	404	40		76	12	20	7	8
35 D35.1 - Produzione, trasmissione e distribuzione di energia elettrica	402	-		76	10	20	7	8
36 D35.11 - Produzione di energia elettrica	10	-		6	6	1	1	7
37 D35.2 - Produzione di gas; distribuzione di combustibili gassosi mediante condotte	1	40		-	1	-	-	-
38 D35.3 - Fornitura di vapore e aria condizionata	1	-		-	-	-	-	-
39 E - Fornitura di acqua; reti fognarie, attività di trattamento dei rifiuti e risanamento	251	-		21	5	8	1	5
40 F - Costruzioni	3.115	-		552	328	327	38	286
41 F.41 - Costruzione di edifici	2.017	-		369	243	252	29	223
42 F.42 - Ingegneria civile	201	-		25	24	22	1	21
43 F.43 - Lavori di costruzione specializzati	897	-		157	62	53	8	42
44 G - Commercio all'ingrosso e al dettaglio; riparazione di autoveicoli e motocicli	4.350	-		608	231	228	30	179
45 H - Trasporto e magazzinaggio	825	-		125	42	50	12	31
46 H.49 - Trasporto terrestre e trasporto mediante condotte	636	-		98	37	43	10	27
47 H.50 - Trasporti marittimi e per vie d'acqua	7	-		1	1	1	-	1
48 H.51 - Trasporto aereo	10	-		2	-	1	-	1
49 H.52 - Magazzinaggio e attività di supporto ai trasporti	148	-		23	4	6	2	2
50 H.53 - Servizi postali e attività di corriere	24	-		2	-	-	-	-
51 I - Servizi di alloggio e di ristorazione	2.774	-		557	263	303	58	221
52 L - Attività immobiliari	2.724	-		481	224	270	46	205
53 Esposizioni verso settori diversi da quelli che contribuiscono fortemente al cambiamento climatico*	2.185	-		320	111	124	23	88
54 K - Attività finanziarie e assicurative	14	-		1	-	1	1	-
55 Esposizioni verso altri settori (codici NACE J, M - U)	2.170	-		319	110	123	23	88
56 TOTALE	24.144	43		3.796	1.586	1.754	302	1.302

Settore/Sottosettore	i	j	k	l	m	n	o	p
	Emissioni finanziate di gas a effetto serra (emissioni di ambito 1, 2 e 3 della controparte) (in tonnellate di CO2 equivalente)		Emissioni di gas a effetto serra (colonna i): valore contabile lordo percentuale del portafoglio o ricavato da segnalazioni specifiche dell'impresa	<= 5 anni	> 5 anni <= 10 anni	> 10 anni <= 20 anni	> 20 anni	Durata media ponderata
		Di cui emissioni finanziate di ambito 3						
34	D - Fornitura di energia elettrica, gas, vapore e aria condizionata			163	146	94	-	7
35	D35.1 - Produzione, trasmissione e distribuzione di energia elettrica			126	159	118	-	8
36	D35.11 - Produzione di energia elettrica			3	4	3	-	9
37	D35.2 - Produzione di gas; distribuzione di combustibili gassosi mediante condotte			1	-	-	-	2
38	D35.3 - Fornitura di vapore e aria condizionata			-	-	-	-	6
39	E - Fornitura di acqua; reti fognarie, attività di trattamento dei rifiuti e risanamento			155	67	29	-	5
40	F -Costruzioni			1.854	670	541	50	6
41	F.41 - Costruzione di edifici			1.091	456	425	46	7
42	F.42 - Ingegneria civile			146	31	24	-	4
43	F.43 - Lavori di costruzione specializzati			617	183	93	3	5
44	G - Commercio all'ingrosso e al dettaglio; riparazione di autoveicoli e motocicli			2.868	916	556	10	5
45	H - Trasporto e magazzino			523	195	106	1	5
46	H.49 - Trasporto terrestre e trasporto mediante condotte			404	155	77	-	5
47	H.50 - Trasporti marittimi e per vie d'acqua			2	4	-	-	6
48	H.51 - Trasporto aereo			8	1	1	-	3
49	H.52 - Magazzino e attività di supporto ai trasporti			88	32	27	1	6
50	H.53 - Servizi postali e attività di corriere			23	-	1	-	1
51	I - Servizi di alloggio e di ristorazione			877	672	1.176	49	9
52	L - Attività immobiliari			909	888	893	35	9
53	Esposizioni verso settori diversi da quelli che contribuiscono fortemente al cambiamento climatico*			1.269	575	329	11	6
54	K - Attività finanziarie e assicurative			10	2	3	-	4
55	Esposizioni verso altri settori (codici NACE J, M - U)			1.260	572	327	11	6
56	TOTALE			13.689	5.641	4.643	171	6

*Conformemente al regolamento delegato (UE) 2020/1818 della Commissione che integra il regolamento (UE) 2016/1011 per quanto riguarda le norme minime per gli indici di riferimento UE di transizione climatica e per gli indici di riferimento UE allineati con l'accordo di Parigi – regolamento sulle norme per gli indici di riferimento climatici – considerando 6: settori di cui alle sezioni da A a H e alla sezione L dell'allegato I del regolamento (CE) n. 1893/2006

Le informazioni contenute all'interno del Modello 1 intendono fornire una rappresentazione delle esposizioni maggiormente soggette ai rischi che gli enti possono trovarsi ad affrontare a causa della transizione verso un'economia a basse emissioni di carbonio e resiliente ai cambiamenti climatici.

In particolare, vengono fornite informazioni relative alle esposizioni (valore contabile lordo di prestiti e anticipazioni, titoli di debito e strumenti rappresentativi di capitale), classificate nei portafogli contabili del portafoglio bancario, nei confronti di società non finanziarie che operano in settori

connessi al carbonio. Vengono inoltre riportate informazioni sulla qualità di tali esposizioni, compresi lo status di esposizione deteriorata, la classificazione come fase 2 e i relativi accantonamenti, nonché le categorie di scadenza.

A corredo di queste informazioni vengono forniti dettagli relativi a quelle esposizioni verso "società escluse dagli indici di riferimento UE allineati con l'accordo di Parigi", così come definite all'interno del regolamento, ovvero:

- società che ottengono l'1 % o più dei ricavi dalla prospezione, estrazione, distribuzione o raffinazione di carbon fossile e lignite;
- società che ottengono il 10 % o più dei ricavi dalla prospezione, estrazione, distribuzione o raffinazione di oli combustibili;
- società che ottengono il 50 % o più dei ricavi dalla prospezione, estrazione, produzione o distribuzione di gas combustibili;
- società che ottengono il 50 % o più dei ricavi dalla produzione di energia elettrica con un'intensità dei gas a effetto serra superiore a 100 g CO₂e/kWh.
- le società che si ritiene arrechino danno in misura significativa a uno o più degli obiettivi ambientali di cui all'articolo 9 del regolamento (UE) 2020/852 del Parlamento europeo e del Consiglio.

Ai fini dell'analisi, in assenza di dati puntuali reperibili dalle controparti o da info-provider esterni, è stato sviluppato un approccio di stima basato sulla riconduzione dell'esposizione alla principale attività economica (NACE) attribuibile alla società oggetto di analisi e, ove disponibili, sulle informazioni relative ad attività economiche secondarie intraprese dalla società e a criteri dimensionali (fatturato)²¹.

²¹ Per quanto concerne le esposizioni verso "società che ottengono il 50% o più dei ricavi dalla produzione di energia elettrica con un'intensità dei gas a effetto serra superiore a 100 g CO₂e/kWh" non è stato possibile ottenere o stimare dati del livello di dettaglio richiesto, per questo motivo non sono state identificate società associabili a questa categoria.

In linea con le indicazioni contenute all'interno del regolamento ESG Pillar 3, non vengono, al momento, pubblicate le informazioni relative alla colonna "c" – "Di cui ecosostenibile (CCM)", applicabile da Dicembre 2023, e alle colonne "i²²", "j²³", "k²⁴" relative alle "Emissioni finanziate di gas a effetto serra", applicabili da Giugno 2024.

²² Emissioni finanziate di gas a effetto serra (emissioni di ambito 1, 2 e 3 della controparte) (in tonnellate di CO2 equivalente).

²³ Di cui emissioni finanziate di ambito 3.

²⁴ Emissioni di gas a effetto serra (colonna i): valore contabile lordo percentuale del portafoglio ricavato da segnalazioni specifiche dell'impresa.

Modello 2: Portafoglio bancario - Indicatori del potenziale rischio di transizione connesso ai cambiamenti climatici: prestiti garantiti da beni immobili — Efficienza energetica delle garanzie reali

Settore della controparte		a	b	c	d	e	f	g
		Valore contabile lordo						
		Livello di efficienza energetica (punteggio di prestazione energetica in kWh/m2 delle garanzie reali)						
			0; <= 100	> 100; <= 200	> 200; <= 300	> 300; <= 400	> 400; <= 500	> 500
1	Totale area UE	26.746	-	2.004	6.344	5.579	3.868	-
2	Di cui prestiti garantiti da beni immobili non residenziali	8.523	-	60	282	174	3.601	-
3	Di cui prestiti garantiti da beni immobili residenziali	18.149	-	1.942	6.052	5.402	257	-
4	Di cui garanzie reali ottenute acquisendone il possesso: beni immobili residenziali e non residenziali	75	-	3	11	3	10	-
5	Di cui livello di efficienza energetica (punteggio PE in kWh/m2 delle garanzie reali) stimato	17.795	-	2.004	6.344	5.579	3.868	-
6	Totale area extra UE	-	-	-	-	-	-	-
7	Di cui prestiti garantiti da beni immobili non residenziali	-	-	-	-	-	-	-
8	Di cui prestiti garantiti da beni immobili residenziali	-	-	-	-	-	-	-
9	Di cui garanzie reali ottenute acquisendone il possesso: beni immobili residenziali e non residenziali	-	-	-	-	-	-	-
10	Di cui livello di efficienza energetica (punteggio PE in kWh/m2 delle garanzie reali) stimato	-	-	-	-	-	-	-

Settore della controparte		h	i	j	k	l	m	n	o	p	
		Valore contabile lordo								Senza classe APE delle garanzie reali	
		Livello di efficienza energetica (classe APE delle garanzie reali)									
		A	B	C	D	E	F	G			
1	Totale area UE	-	2	1	1	1	-	-	26.741	66,53%	
2	Di cui prestiti garantiti da beni immobili non residenziali	-	-	-	-	-	-	-	8.523	48,30%	
3	Di cui prestiti garantiti da beni immobili residenziali	-	-	-	-	-	-	-	18.149	75,22%	
4	Di cui garanzie reali ottenute acquisendone il possesso: beni immobili residenziali e non residenziali	-	2	1	1	1	-	-	69	31,04%	
5	Di cui livello di efficienza energetica (punteggio PE in kWh/m2 delle garanzie reali) stimato								17.795	100,00%	
6	Totale area extra UE	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
7	Di cui prestiti garantiti da beni immobili non residenziali	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
8	Di cui prestiti garantiti da beni immobili residenziali	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
9	Di cui garanzie reali ottenute acquisendone il possesso: beni immobili residenziali e non residenziali	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
10	Di cui livello di efficienza energetica (punteggio PE in kWh/m2 delle garanzie reali) stimato								-	-	

Le informazioni contenute all'interno del Modello 2 intendono fornire una rappresentazione delle esposizioni garantite da beni immobili non residenziali e residenziali e delle garanzie reali immobiliari recuperate, fornendo un dettaglio relativo al livello di efficienza energetica delle garanzie reali misurato in termini di consumo energetico in kWh/m2 – colonne da b) a g) del modello – e in termini

di classe attribuita dall'attestato di prestazione energetica (APE) delle garanzie reali – colonne da h) a n) del modello.

In particolare, come definito dal regolamento ESG Pillar 3, nelle colonne da b) a g), viene pubblicato il valore contabile lordo delle esposizioni per categorie di efficienza energetica sulla base del consumo energetico specifico delle garanzie reali in kWh/m², come indicato nella classe APE delle garanzie reali o stimato dal Gruppo in assenza di classe APE. Nelle righe 5 e 10 del modello viene indicato in che misura tali dati sono stimati e non basati sulle classi APE. Nelle colonne da h) a n), viene pubblicato il valore contabile lordo delle esposizioni raggruppate in base alla classe APE delle garanzie reali per le garanzie reali per le quali il Gruppo dispone dell'APE.

Le informazioni vengono fornite in maniera distinta per quegli immobili situati in area UE e area extra-UE.

Con particolare riferimento alla disponibilità dei dati "certificati" di APE, il Gruppo ha avviato un'iniziativa per il recupero degli stessi tramite info-provider esterno o richiesta diretta in sede di erogazione del finanziamento. I dati relativi ai kWh/m² sono invece stati stimati sulla base di informazioni statistiche e tecniche avanzate di modellizzazione per la stima delle classi energetiche degli edifici che fanno leva su informazioni relative a:

- geo-localizzazione degli immobili e zone climatiche di appartenenza;
- caratteristiche degli immobili (valore commerciale, superficie, ...);
- basi-dati nazionali (es. SIAPE) e statistiche relative ai consumi energetici degli immobili.

Modello 4: Portafoglio bancario — Indicatori del potenziale rischio di transizione connesso ai cambiamenti climatici: esposizioni verso le prime 20 imprese ad alta intensità di carbonio

Le informazioni contenute all'interno del Modello 4 intendono fornire una rappresentazione aggregata e anonimizzata sulle esposizioni verso le 20 controparti a più alta intensità di carbonio al mondo.

Dalle analisi svolte, il Gruppo attualmente non risulta esposto verso nessuna delle controparti elencate all'interno dei principali elenchi di riferimento citati dalla normativa:

- Carbon Majors Database²⁵;
- Carbon Majors Report²⁶.

La tabella non è oggetto di pubblicazione in quanto il Gruppo al 31 dicembre 2022 non risulta esposto verso nessuna delle prime 20 imprese ad alta intensità di carbonio.

²⁵ https://climateaccountability.org/carbonmajors_dataset2020.html

²⁶ <https://cdn.cdp.net/cdp-production/cms/reports/documents/000/002/327/original/Carbon-Majors-Report-2017.pdf>

Modello 5: Portafoglio bancario — Indicatori del potenziale rischio fisico connesso ai cambiamenti climatici: esposizioni soggette al rischio fisico

Di seguito vengono riportate tre tabelle basate sulle principali aree geografiche soggette a rischio fisico individuate dal Gruppo: Italia, Resto del mondo, Complessivo.

	a	b	c	d	e	f	g	h
	Area geografica: esposizioni globali		Valore contabile lordo					
			di cui esposizioni sensibili all'impatto di eventi fisici connessi ai cambiamenti climatici					
			Ripartizione per categoria di scadenza					di cui esposizioni sensibili all'impatto di eventi cronici connessi ai cambiamenti climatici
			<= 5 anni	> 5 anni <= 10 anni	> 10 anni <= 20 anni	> 20 anni	Durata media ponderata	
1	A - Agricoltura, silvicoltura e pesca	1.228	72	33	54	1	8	55
2	B - Attività estrattiva	95	15	5	2	-	4	-
3	C - Attività manifatturiere	6.193	704	210	104	-	4	89
4	D - Fornitura di energia elettrica, gas, vapore e aria condizionata	404	53	51	44	-	7	29
5	E - Fornitura di acqua; reti fognarie, attività di trattamento dei rifiuti e risanamento	251	37	13	7	-	5	21
6	F - Costruzioni	3.115	436	160	134	6	5	186
7	G - Commercio all'ingrosso e al dettaglio; riparazione di autoveicoli e motocicli	4.350	345	113	107	2	5	18
8	H - Trasporto e magazzinaggio	825	140	66	46	-	6	47
9	L - Attività immobiliari	2.724	130	88	111	2	8	1
10	Prestiti garantiti da beni immobili residenziali	18.149	175	549	2.000	1.332	17	-
11	Prestiti garantiti da beni immobili non residenziali	8.523	180	407	758	28	11	-
12	Garanzie reali recuperate	74.567	-	-	-	-	-	-
13	Altri settori pertinenti (segue ripartizione se pertinente)	4.958	298	170	277	9	8	101

	a	i	j	k	l	m	n	o
	Area geografica: esposizioni globali	Valore contabile lordo						
		di cui esposizioni sensibili all'impatto di eventi fisici connessi ai cambiamenti climatici						
		di cui esposizioni sensibili all'impatto di eventi acuti connessi ai cambiamenti climatici	di cui esposizioni sensibili all'impatto di eventi cronici connessi ai cambiamenti climatici	Di cui esposizioni di fase 2	Di cui esposizioni deteriorate	Riduzione di valore accumulata, variazioni negative accumulate del valore equo dovute al rischio di credito e accantonamenti		
						Di cui esposizioni di fase 2		Di cui esposizioni deteriorate
1	A - Agricoltura, silvicoltura e pesca	73	33	21	11	5	2	2
2	B - Attività estrattiva	21	-	2	1	1	-	1
3	C - Attività manifatturiere	914	15	156	47	42	11	24
4	D - Fornitura di energia elettrica, gas, vapore e aria condizionata	67	51	19	3	5	2	2
5	E - Fornitura di acqua; reti fognarie, attività di trattamento dei rifiuti e risanamento	35	-	5	1	2	1	1
6	F - Costruzioni	383	168	122	67	45	8	33
7	G - Commercio all'ingrosso e al dettaglio; riparazione di autoveicoli e motocicli	544	4	82	29	23	3	17
8	H - Trasporto e magazzinaggio	116	89	49	13	12	4	7
9	L - Attività immobiliari	328	2	53	31	27	4	19
10	Prestiti garantiti da beni immobili residenziali	4.056	-	477	104	26	18	3
11	Prestiti garantiti da beni immobili non residenziali	1.372	-	263	148	36	26	-
12	Garanzie reali recuperate	-	-	-	-	-	-	-
13	Altri settori pertinenti (segue ripartizione se pertinente)	421	232	137	81	70	13	51

	a	b	c	d	e	f	g	h
	Area geografica: esposizioni Italia		Valore contabile lordo					
			di cui esposizioni sensibili all'impatto di eventi fisici connessi ai cambiamenti climatici					
			Ripartizione per categoria di scadenza					di cui esposizioni sensibili all'impatto di eventi cronici connessi ai cambiamenti climatici
			<= 5 anni	> 5 anni <= 10 anni	> 10 anni <= 20 anni	> 20 anni	Durata media ponderata	
1	A - Agricoltura, silvicoltura e pesca	1.228	72	33	54	1	8	55
2	B - Attività estrattiva	95	15	5	2	-	4	-
3	C - Attività manifatturiere	6.183	704	210	104	-	4	89
4	D - Fornitura di energia elettrica, gas, vapore e aria condizionata	404	53	51	44	-	7	29
5	E - Fornitura di acqua; reti fognarie, attività di trattamento dei rifiuti e risanamento	251	37	13	7	-	5	21
6	F - Costruzioni	3.115	436	160	134	6	5	186
7	G - Commercio all'ingrosso e al dettaglio; riparazione di autoveicoli e motocicli	4.348	345	113	107	2	5	18
8	H - Trasporto e magazzinaggio	824	140	66	46	-	6	47
9	L - Attività immobiliari	2.724	130	88	111	2	8	1
10	Prestiti garantiti da beni immobili residenziali	18.140	175	549	2.000	1.332	17	-
11	Prestiti garantiti da beni immobili non residenziali	8.519	180	407	758	28	11	-
12	Garanzie reali recuperate	74.567	-	-	-	-	-	-
13	Altri settori pertinenti (segue ripartizione se pertinente)	4.955	298	170	277	9	8	101

	a	i	j	k	l	m	n	o
	Area geografica: esposizioni Italia	Valore contabile lordo						
		di cui esposizioni sensibili all'impatto di eventi fisici connessi ai cambiamenti climatici						
		di cui esposizioni sensibili all'impatto di eventi acuti connessi ai cambiamenti climatici	di cui esposizioni sensibili all'impatto di eventi cronici che acuti connessi ai cambiamenti climatici	Di cui esposizioni di fase 2	Di cui esposizioni deteriorate	Riduzione di valore accumulata, variazioni negative accumulate del valore equo dovute al rischio di credito e accantonamenti		
						Di cui esposizioni di fase 2		Di cui esposizioni deteriorate
1	A - Agricoltura, silvicoltura e pesca	73	33	21	11	5	2	2
2	B - Attività estrattiva	21	-	2	1	1	-	1
3	C - Attività manifatturiere	914	15	156	47	42	11	24
4	D - Fornitura di energia elettrica, gas, vapore e aria condizionata	67	51	19	3	5	2	2
5	E - Fornitura di acqua; reti fognarie, attività di trattamento dei rifiuti e risanamento	35	-	5	1	2	1	1
6	F - Costruzioni	383	168	122	67	45	8	33
7	G - Commercio all'ingrosso e al dettaglio; riparazione di autoveicoli e motocicli	544	4	82	29	23	3	17
8	H - Trasporto e magazzinaggio	116	89	49	13	12	4	7
9	L - Attività immobiliari	328	2	53	31	27	4	19
10	Prestiti garantiti da beni immobili residenziali	4.056	-	477	104	26	18	3
11	Prestiti garantiti da beni immobili non residenziali	1.372	-	263	148	36	26	-
12	Garanzie reali recuperate	-	-	-	-	-	-	-
13	Altri settori pertinenti (segue ripartizione se pertinente)	421	232	137	81	70	13	51

	a	b	c	d	e	f	g	h
	Area geografica: esposizioni verso il resto del mondo (esclusa Italia)		Valore contabile lordo					
			di cui esposizioni sensibili all'impatto di eventi fisici connessi ai cambiamenti climatici					
			Ripartizione per categoria di scadenza					di cui esposizioni sensibili all'impatto di eventi cronici connessi ai cambiamenti climatici
			<= 5 anni	> 5 anni <= 10 anni	> 10 anni <= 20 anni	> 20 anni	Durata media ponderata	
1	A - Agricoltura, silvicoltura e pesca	1	-	-	-	-	-	-
2	B - Attività estrattiva	-	-	-	-	-	-	-
3	C - Attività manifatturiere	10	-	-	-	-	-	-
4	D - Fornitura di energia elettrica, gas, vapore e aria condizionata	-	-	-	-	-	-	-
5	E - Fornitura di acqua; reti fognarie, attività di trattamento dei rifiuti e risanamento	-	-	-	-	-	-	-
6	F - Costruzioni	-	-	-	-	-	-	-
7	G - Commercio all'ingrosso e al dettaglio; riparazione di autoveicoli e motocicli	2	-	-	-	-	-	-
8	H - Trasporto e magazzinaggio	-	-	-	-	-	-	-
9	L - Attività immobiliari	1	-	-	-	-	-	-
10	Prestiti garantiti da beni immobili residenziali	9	-	-	-	-	-	-
11	Prestiti garantiti da beni immobili non residenziali	4	-	-	-	-	-	-
12	Garanzie reali recuperate	-	-	-	-	-	-	-
13	Altri settori pertinenti (segue ripartizione se pertinente)	3	-	-	-	-	-	-

	a	i	j	k	l	m	n	o
	Area geografica: esposizioni verso il resto del mondo (esclusa Italia)	Valore contabile lordo						
		di cui esposizioni sensibili all'impatto di eventi fisici connessi ai cambiamenti climatici						
		di cui esposizioni sensibili all'impatto di eventi acuti connessi ai cambiamenti climatici	di cui esposizioni sensibili all'impatto di eventi sia cronici che acuti connessi ai cambiamenti climatici	Di cui esposizioni di fase 2	Di cui esposizioni deteriorate	Riduzione di valore accumulata, variazioni negative accumulate del valore equo dovute al rischio di credito e accantonamenti		
						Di cui esposizioni di fase 2		Di cui esposizioni deteriorate
1	A - Agricoltura, silvicoltura e pesca	-	-	-	-	-	-	-
2	B - Attività estrattiva	-	-	-	-	-	-	-
3	C - Attività manifatturiere	-	-	-	-	-	-	-
4	D - Fornitura di energia elettrica, gas, vapore e aria condizionata	-	-	-	-	-	-	-
5	E - Fornitura di acqua; reti fognarie, attività di trattamento dei rifiuti e risanamento	-	-	-	-	-	-	-
6	F - Costruzioni	-	-	-	-	-	-	-
7	G - Commercio all'ingrosso e al dettaglio; riparazione di autoveicoli e motocicli	-	-	-	-	-	-	-
8	H - Trasporto e magazzinaggio	-	-	-	-	-	-	-
9	L - Attività immobiliari	-	-	-	-	-	-	-
10	Prestiti garantiti da beni immobili residenziali	-	-	-	-	-	-	-
11	Prestiti garantiti da beni immobili non residenziali	-	-	-	-	-	-	-
12	Garanzie reali recuperate	-	-	-	-	-	-	-
13	Altri settori pertinenti (segue ripartizione se pertinente)	-	-	-	-	-	-	-

Le informazioni contenute all'interno del Modello 5 intendono fornire una rappresentazione delle esposizioni nel portafoglio bancario, compresi prestiti e anticipazioni, titoli di debito e strumenti

rappresentativi di capitale, verso imprese non finanziarie, sui prestiti garantiti da beni immobili e sulle garanzie reali immobiliari recuperate, esposti a pericoli cronici e acuti legati al clima, con una ripartizione per settore di attività economica (classificazione NACE) e per ubicazione geografica dell'attività della controparte o delle garanzie reali, per i settori e le aree geografiche soggetti a eventi acuti e cronici connessi ai cambiamenti climatici.

Gli eventi climatici analizzati per la quantificazione delle esposizioni soggette a rischio fisico sono le seguenti:

Rischi Acuti	Rischi Cronici
Incendi boschivi	Variazione della temperatura
Pioggia intensa	Cambiamento dell'andamento del vento
Frana	Variazione del modello di precipitazione
Ondata di freddo	Variabilità delle precipitazioni
Ondata di calore	Stress idrico
Siccità	Stress da calore
Raffica di vento	Variabilità della temperatura
Alluvione	Aumento del livello del mare

Lo scenario utilizzato per l'analisi dei rischi fisici è stato identificato, in maniera conservativa, come quello definito "Hot House World" ("HHW" – "Current Policies") da NGFS²⁷ che ipotizza che politiche climatiche siano in corso di attuazione in alcune giurisdizioni, ma che a livello globale gli sforzi siano insufficienti per arrestare un riscaldamento globale significativo. Lo scenario descritto comporta rischi fisici più rilevanti rispetto ad altri scenari NGFS, per questo motivo, ai fini della compilazione della Tabella 5 il Gruppo ha prudenzialmente scelto di utilizzare lo scenario "Current Policies" (RCP 6.0) fornito da NGFS come scenario di riferimento. Secondo tale scenario le emissioni GHG globali crescono fino al 2080, causando un aumento della temperatura globale di circa 3 °C rispetto ai livelli pre-industriali.

²⁷ Network for Greening the Financial System – principale fonte di riferimento per gli scenari utilizzati in ambito bancario per esercizi di stress e analisi di scenario

Al fine di identificare le esposizioni soggette ai rischi fisici sono state geo-localizzate le sedi ed i siti produttivi delle società oggetto di analisi, così come gli immobili a garanzia.

In seguito, attraverso l'associazione delle previsioni climatologiche, basate su scenario NGFS, a griglie geografiche ad alta granularità, sono stati identificati degli indicatori sintetici di rischio fisico per ciascun evento di rischio fisico acuto o cronico da associare ad ognuno degli immobili, sedi, impianti geo-localizzati nella fase precedente.

Conservativamente, solo gli indicatori sintetici di rischio fisico di livello peggiore, ovvero quelli che identificano le zone più soggette agli eventi di rischio fisico, sono stati considerati per la compilazione delle colonne dalla c) alla o)²⁸ del modello 5.

²⁸ "Esposizioni sensibili all'impatto di eventi fisici connessi ai cambiamenti climatici"

Modello 10: Altre azioni di attenuazione connesse ai cambiamenti climatici non contemplate dal regolamento (UE) 2020/852.

Le informazioni contenute all'interno del Modello 10 intendono fornire una rappresentazione delle esposizioni non allineate alla tassonomia conformemente al regolamento (UE) 2020/852 secondo i modelli 7 e 8 ma che sostengono comunque le controparti nel processo di transizione e di adattamento per gli obiettivi di mitigazione dei cambiamenti climatici e di adattamento agli stessi²⁹ (obbligazioni acquistate dal Gruppo o finanziamenti sostenibili).

In attesa delle analisi che verranno effettuate ai fini di compilazione dei modelli 6, 7, 8, 9, previste per le pubblicazioni relative a dicembre 2023 e giugno 2024 e che prevedono di classificare le proprie esposizioni in linea con i dettami della Tassonomia Europea (Regolamento UE 2020/852), il Gruppo riporta un sinottico rappresentativo delle proprie esposizioni volte a supportare la transizione "verde", sia in termini di portafoglio di proprietà sia in termini di finanziamenti "sostenibili" classificati secondo il framework del Gruppo Cassa Centrale Banca.

Per quanto riguarda il portafoglio titoli di proprietà, il Gruppo, alla data di riferimento ha identificato:

- Green Bond: 134,41 milioni di euro di esposizione lorda;
- Sustainable Bond: 10,11 milioni di euro di esposizione lorda;
- Sustainable-linked bond: 2,26 milioni di euro di esposizione lorda.

Le obbligazioni, emesse in larga parte da società finanziarie e non finanziarie, sono principalmente a supporto di attività e progetti legati alla mitigazione del rischio di transizione connesso ai cambiamenti climatici (es. efficientamento energetico degli edifici, finanziamento di energie rinnovabili). Le informazioni riportate sono state reperite tramite info-provider esterno.

Il Gruppo Cassa Centrale Banca è inoltre attivo nel supporto alla transizione "green" tramite l'erogazione di finanziamenti dedicati a finalità ambientali. Si riporta in seguito il dettaglio già pubblicato nelle rendicontazioni non finanziarie degli ultimi tre anni e visibili sui report dedicati rinvenibili sul sito del Gruppo:

²⁹ Si fa particolare riferimento alle obbligazioni "verdi" o "sostenibili" legate ad aspetti relativi ai cambiamenti climatici, obbligazioni connesse alla sostenibilità legate ad aspetti relativi ai cambiamenti climatici; prestiti verdi; prestiti connessi alla sostenibilità legati ad aspetti relativi ai cambiamenti climatici.

PRODOTTI E SERVIZI CON FINALITA' AMBIENTALE SUDDIVISI PER SEGMENTO	Anno: 2020			
	Numero operazioni	Importo erogato per prodotti e servizi con finalità ambientale (milioni di euro)	Importo erogato totale del segmento (milioni di euro)	%
Famiglie consumatrici	448	12,36	1.344,83	0,92%
Imprese, artigiani e ditte individuali	292	45,66	3.129,14	1,46%
Associazioni e terzo settore	-	-	15,80	0,00%

PRODOTTI E SERVIZI CON FINALITA' AMBIENTALE SUDDIVISI PER SEGMENTO	Anno: 2021			
	Numero operazioni	Importo erogato per prodotti e servizi con finalità ambientale (milioni di euro)	Importo erogato totale del segmento (milioni di euro)	%
Famiglie consumatrici	1.605	91,15	3.940,56	2,31%
Imprese, artigiani e ditte individuali	615	62,53	6.850,54	0,91%
Associazioni e terzo settore	11	0,29	69,37	0,42%

PRODOTTI E SERVIZI CON FINALITA' AMBIENTALE SUDDIVISI PER SEGMENTO	Anno: 2022			
	Numero operazioni	Importo erogato per prodotti e servizi con finalità ambientale (milioni di euro)	Importo erogato totale del segmento (milioni di euro)	%
Famiglie consumatrici	1.323	97,46	3.260,62	2,99%
Imprese, artigiani e ditte individuali	503	75,66	4.699,35	1,61%
Associazioni e terzo settore	3	0,20	49,92	0,41%

Capitolo 8 – Attività vincolate e non vincolate (art. 443 CRR)

INFORMATIVA QUALITATIVA

Nell'ambito della propria operatività il Gruppo pone in essere svariate operazioni che comportano il vincolo di attività di proprietà o di attività ricevute in garanzia da terzi.

È considerata vincolata oppure “encumbered” l'attività che è stata costituita in garanzia o, a qualunque titolo, è stata destinata per fornire forme di copertura, garanzia o supporto al credito (*credit enhancement*) ad un'operazione da cui non può essere ritirata liberamente.

L'utilizzo di garanzie nell'ambito delle operazioni di finanziamento collateralizzate richiede di norma che il valore degli attivi impegnati a garanzia sia in ogni momento superiore all'importo dei fondi raccolti: si tratta del fenomeno conosciuto con il nome di over-collateralisation, che è standard di mercato o esplicitamente richiesto per accedere a specifiche forme di raccolta garantita.

Un determinato grado di over-collateralisation è necessario, ad esempio, nell'ambito delle operazioni di finanziamento con la Banca Centrale e con Euronext Clearing (la Cassa di Compensazione e Garanzia).

Vengono applicati, in fase di valutazione agli asset impegnati, scarti di garanzia (*haircut*) a seconda della qualità degli stessi. Non sono considerate vincolate le attività che, assegnate a linee non utilizzate, possono essere ritirate liberamente.

INFORMATIVA QUANTITATIVA

Si riportano, di seguito, le informazioni relative alle attività vincolate e non vincolate iscritte in bilancio, alle garanzie ricevute e alle fonti di gravame, in coerenza con le disposizioni di cui all'articolo 443 del Regolamento UE n. 575/13. Nello specifico, i dati riportati nelle tabelle fanno riferimento al valore mediano dei dati trimestrali segnalati nell'arco degli ultimi dodici mesi.

EU AE1 – Attività vincolate e non vincolate

	Valore contabile delle attività vincolate	Di cui EHQLA ed HQLA nozionalmente ammissibili	Fair value (valore equo) delle attività vincolate	Di cui EHQLA ed HQLA nozionalmente ammissibili	Valore contabile delle attività non vincolate	Di cui EHQLA ed HQLA	Fair value (valore equo) delle attività non vincolate	Di cui EHQLA ed HQLA
Attività dell'ente	21.919	18.196			72.131	22.273		
Strumenti rappresentativi di capitale	-	-	-	-	441	-	441	-
Titoli di debito	18.518	18.196	17.985	17.666	20.129	19.428	19.614	18.766
di cui: obbligazioni garantite	-	-	-	-	-	-	-	-
di cui: cartolarizzazioni	-	-	-	-	272	-	269	-
di cui: emessi da amministrazioni pubbliche	18.357	18.073	17.837	17.554	19.089	19.081	18.533	18.449
di cui: emessi da società finanziarie	220	184	203	169	989	370	954	339
di cui: emessi da società non finanziarie	4	-	4	-	74	-	69	-
Altre attività	3.411	-			51.607	2.685		

EU AE2 – Garanzie reali ricevute e titoli di debito di propria emissione

	Valore equo delle garanzie reali ricevuti o dei titoli di debito di propria emissione vincolati	Di cui attività aventi liquidità e una qualità creditizia elevatissima ed elevata	Fair value dei collateral ricevuti o titoli di debito emessi disponibili per essere impegnati	Di cui attività aventi liquidità e una qualità creditizia elevatissima ed elevata
Garanzie reali ricevute dall'ente	337	309	18	16
Finanziamenti a vista	-	-	-	-
Strumenti rappresentativi di capitale	-	-	-	-
Titoli di debito	337	309	18	16
di cui obbligazioni garantite	-	-	-	-
di cui cartolarizzazioni	-	-	-	-
di cui emessi da amministrazioni pubbliche	309	309	16	16
di cui emessi da società finanziarie	29	-	2	-
di cui emessi da società non finanziarie	-	-	-	-
Prestiti e anticipazioni diversi dai finanziamenti a vista	-	-	-	-
Altre garanzie reali ricevute	-	-	-	-
Titoli di debito di propria emissione diversi da obbligazioni garantite o cartolarizzazioni proprie	-	-	76	-
Obbligazioni garantite e cartolarizzazioni di propria emissione non ancora costituite in garanzia			-	-
TOTALE DELLE GARANZIE REALI RICEVUTE E DEI TITOLI DI DEBITO DI PROPRIA EMISSIONE	22.307	18.525		

EU AE3 – Fonti di gravame

	Passività corrispondenti, passività potenziali o titoli concessi in prestito	Attività, garanzie reali ricevute e titoli di debito di propria emissione diversi da obbligazioni garantite e cartolarizzazioni, vincolati
Valore di bilancio delle passività connesse	18.652	22.263

Le operazioni di vincolo di attività sono poste in essere principalmente dalla Capogruppo, la quale svolge un ruolo di intermediazione nell'accesso al mercato dei capitali per le Banche affiliate.

In particolare, le principali operazioni realizzate dal Gruppo in essere al 31 dicembre 2022 sono le seguenti:

- attività poste a garanzia per operazioni di raccolta presso la Banca Centrale Europea (BCE);
- contratti di pronti contro termine, sia bilaterali che con controparti centrali quali Euronext Clearing (la Cassa di Compensazione e Garanzia);
- accordi per la partecipazione ad una CCP (Central Counterparty Clearing House) che prevedono lo scambio di garanzie (costituita da contante, ovvero da titoli governativi di elevata liquidità e qualità creditizia, comunque soggetti ad un adeguato scarto prudenziale, cosiddetti margini) ed un contributo al fondo di garanzia in caso di default per l'operatività con la CCP (ad esempio Cassa di Compensazione e Garanzia);
- accordi di collateralizzazione (in particolare *Credit Support Annex – CSA*) formalizzati con controparti istituzionali nell'ambito dell'operatività in derivati OTC, i quali prevedono lo scambio bilaterale della garanzia con frequenza giornaliera; la garanzia è costituita da contante, ovvero da titoli governativi di elevata liquidità e qualità creditizia, comunque soggetti ad un adeguato scarto prudenziale;
- attività sottostanti di strutture di cartolarizzazione, in cui le attività finanziarie non sono state cancellate dal Bilancio del Gruppo;
- attività poste a garanzia relative ad altre fattispecie (ad esempio, garanzia a fronte dell'autorizzazione all'emissione di assegni circolari).

Tali tipologie di operazioni sono poste in essere principalmente con lo scopo di:

- permettere al Gruppo di accedere a forme di provvista al momento dell'operazione considerate vantaggiose;
- accedere tramite il rilascio di garanzie reali, a particolari mercati o tipologie di attività.

Le attività non vincolate sono costituite principalmente da crediti verso clientela e banche e da titoli di debito in portafoglio (in prevalenza emissioni governative italiane o di altri paesi dell'UE, di entità sovranazionali ed Amministrazioni pubbliche).

Capitolo 9 – Uso del metodo standardizzato (art. 444 CRR)

INFORMATIVA QUALITATIVA

Denominazione delle ECAI e delle agenzie per il credito all'esportazione prescelte, nonché le ragioni di eventuali modifiche in ordine a tali scelte nell'arco del periodo di informativa

L'adozione della metodologia standardizzata ai fini della determinazione del requisito patrimoniale a fronte del rischio di credito comporta la suddivisione delle esposizioni in "portafogli" e l'applicazione a ciascuno di essi di trattamenti prudenziali differenziati, eventualmente anche in funzione delle valutazioni del merito creditizio (*rating* esterni)³⁰ rilasciate da agenzie esterne di valutazione del merito di credito (ECAI) ovvero da agenzie di credito alle esportazioni (ECA) riconosciute ai fini prudenziali sulla base di quanto previsto dal Regolamento UE n. 575/13 del Parlamento Europeo e del Consiglio (cd. CRR), tenuto conto del raccordo tra i *rating* delle ECAI prescelte e le classi di merito creditizio previsto all'interno del Regolamento (UE) n. 1799/2016.

In tal contesto, tenendo conto delle proprie caratteristiche operative, il Gruppo ha deciso di utilizzare, nel corso del 2022, le valutazioni del merito creditizio fornite dall'ECAI Moody's per la determinazione dei fattori di ponderazione delle esposizioni ricomprese nel portafoglio relativo alle "Amministrazioni Centrali o Banche Centrali" e "Esposizioni verso cartolarizzazioni". Si segnala altresì, che a partire dal quarto trimestre 2022, a fronte di una complessiva review e rafforzamento del framework di CRM ovvero di computazione delle RWA, in linea alle aspettative della c.d. CRR, l'uso del *rating* ECAI è stato esteso, ove disponibile, anche ai portafogli regolamentari "Esposizioni verso enti" (*rating* Moody's) ed "Esposizioni verso imprese" (*rating* CRIF) con comunicazione informativa anche all'Autorità di Vigilanza.

Per via del giudizio di *rating* attribuito da Moody's ("Baa3") allo Stato italiano, l'Italia risulta appartenente alla classe di merito 3. In ambito della metodologia standardizzata applicata dal Gruppo per la determinazione dell'assorbimento patrimoniale a fronte del rischio di credito, ciò comporta l'applicazione del fattore di ponderazione del 100% alle esposizioni non a breve termine (ovvero con durata superiore ai 3 mesi) verso o garantite da Intermediari Vigilati italiani ed alle esposizioni verso o garantite da organismi del settore pubblico e/o Amministrazioni regionali o

³⁰ Con riferimento ai *rating* attribuiti da un'ECAI, si distinguono i *rating* "*solicited*", rilasciati sulla base di una richiesta del soggetto valutato, e i *rating* "*unsolicited*", rilasciati in assenza di una specifica richiesta di tale soggetto.

Autorità locali, limitatamente a quelle sprovviste di *rating* assegnato dall'Agenzia prescelta dal Gruppo per i suddetti portafogli.

Non sono intervenute variazioni rispetto all'anno precedente.

Classi di esposizioni per le quali ogni ECAI o agenzia per il credito all'esportazione è utilizzata

La seguente tabella riepiloga le agenzie esterne di valutazione del merito di credito (ECAI) ovvero da agenzie di credito alle esportazioni (ECA) con cui il Gruppo ha scelto di avvalersi nell'ambito della metodologia standardizzata ai fini della determinazione del requisito patrimoniale a fronte del rischio di credito.

Tabella 4 – Classi regolamentari di attività per le quali viene utilizzata un'agenzia esterna

PORTAFOGLI REGOLAMENTARI	ECAI	CARATTERISTICHE DEL RATING
Amministrazioni Centrali o Banche Centrali	Moody's	<i>Unsolicited</i>
Esposizioni verso cartolarizzazioni	Moody's	
Esposizioni verso enti	Moody's	
Esposizioni verso imprese	CRIF	

Tale scelta, si incardina nel quadro più generale di una progressiva ottimizzazione delle attività ponderate per il rischio, avviata dal Gruppo, anche in considerazione dei benefici attesi connessi all'applicazione delle nuove disposizioni di Basilea IV.

Descrizione del processo impiegato per trasferire i rating del credito relativi all'emittente o all'emissione ad elementi non inclusi nel portafoglio di negoziazione

Il Gruppo non fa ricorso a tali tipologie di valutazioni.

INFORMATIVA QUANTITATIVA

EU CR4 - Metodo standardizzato - esposizione al rischio di credito ed effetti della CRM

Classi di esposizioni		Esposizioni pre-CCF e pre-CRM		Esposizioni post-CCF e post-CRM		RWA e densità degli RWA	
		Esposizioni in bilancio	Esposizioni fuori bilancio	Esposizioni in bilancio	Esposizioni fuori bilancio	RWA	Densità degli RWA (%)
		a	b	c	d	e	f
1	Amministrazioni centrali o banche centrali	39.876	3	48.229	100	878	1,82%
2	Amministrazioni regionali o autorità locali	42	228	45	18	13	19,97%
3	Organismi del settore pubblico	77	26	77	5	74	91,35%
4	Banche multilaterali di sviluppo	564	-	564	-	-	0,00%
5	Organizzazioni internazionali	347	-	347	-	-	0,00%
6	Enti	849	721	409	2	153	37,28%
7	Imprese	11.837	5.407	8.714	745	8.053	85,14%
8	Al dettaglio	13.265	7.261	9.390	689	6.542	64,91%
9	Garantite da ipoteche su beni immobili	21.025	99	20.089	10	7.279	36,21%
10	Esposizioni in stato di default	431	87	326	6	336	101,23%
11	Esposizioni associate a un rischio particolarmente elevato	1.069	571	900	173	1.609	150,00%
12	Obbligazioni garantite	-	-	-	-	-	0,00%
13	Enti e imprese con valutazione del merito di credito a breve termine	21	5	21	-	5	23,70%
14	Organismi di investimento collettivo	206	-	206	-	273	132,89%
15	Strumenti di capitale	396	-	396	-	518	130,88%
16	Altre posizioni	2.851	-	2.851	-	2.035	71,39%
17	TOTALE	92.855	14.408	92.562	1.747	27.769	29,44%
	TOTALE 30/06/2022	95.768	14.358	95.516	1.802	28.307	29,09%

Al 31 dicembre 2022, l'ammontare delle esposizioni ante CRM e CCF risulta pari a 92.855 mln di Euro, mentre l'ammontare delle esposizioni post CRM e CCF risulta pari a 92.562 mln di Euro, in linea rispetto ai valori del 30 giugno 2022. Le attività ponderate per il rischio (RWA) ammontano complessivamente a 27.769 mln di Euro, mentre la densità di RWA, ovvero il rapporto tra le RWA e la somma delle esposizioni post CRM e CCF in bilancio e fuori bilancio, è pari complessivamente al 29,44%, in leggero aumento rispetto al 29,09% registrato al 30 giugno 2022.

EU CR5 - Metodo standardizzato

Classi di esposizioni		Fattori di ponderazione del rischio								
		0%	2%	4%	10%	20%	35%	50%	70%	75%
		a	b	c	d	e	f	g	h	i
1	Amministrazioni centrali o banche centrali	47.754	-	-	-	-	-	-	-	-
2	Amministrazioni regionali o autorità locali	-	-	-	-	63	-	-	-	-
3	Organismi del settore pubblico	-	-	-	-	9	-	-	-	-
4	Banche multilaterali di sviluppo	564	-	-	-	-	-	-	-	-
5	Organizzazioni internazionali	347	-	-	-	-	-	-	-	-
6	Enti	-	75	-	-	174	-	133	-	-
7	Imprese	-	-	-	-	366	-	22	-	-
8	Esposizioni al dettaglio	-	-	-	-	-	-	-	-	10.079
9	Esposizioni garantite da ipoteche su beni immobili	-	-	-	-	-	15.142	4.957	-	-
10	Esposizioni in stato di default	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11	Esposizioni associate a un rischio particolarmente elevato	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12	Obbligazioni garantite	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13	Esposizioni verso enti e imprese con valutazione del merito di credito a breve termine	-	-	-	-	18	-	3	-	-
14	Quote o azioni in organismi di investimento collettivo	30	-	-	-	10	-	2	-	-
15	Esposizioni in strumenti di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16	Altre posizioni	567	-	-	-	303	-	-	-	-
17	TOTALE	49.262	75	-	-	943	15.142	5.117	-	10.079
	TOTALE 30/06/2022	52.617	173	-	-	639	14.655	4.692	-	9.404

Classi di esposizioni		Fattori di ponderazione del rischio						Totale	Di cui prive di rating
		100%	150%	250%	370%	1250%	Altri		
		j	k	l	m	n	o	p	q
1	Amministrazioni centrali o banche centrali	373	-	202	-	-	-	48.329	-
2	Amministrazioni regionali o autorità locali	-	-	-	-	-	-	63	-
3	Organismi del settore pubblico	73	-	-	-	-	-	81	-
4	Banche multilaterali di sviluppo	-	-	-	-	-	-	564	-
5	Organizzazioni internazionali	-	-	-	-	-	-	347	-
6	Enti	48	4	-	-	-	-	416	-
7	Imprese	9.057	14	-	-	-	-	9.459	-
8	Esposizioni al dettaglio	-	-	-	-	-	-	10.079	-
9	Esposizioni garantite da ipoteche su beni immobili	-	-	-	-	-	-	20.099	-
10	Esposizioni in stato di default	323	8	-	-	-	-	332	-
11	Esposizioni associate a un rischio particolarmente elevato	-	1.073	-	-	-	-	1.073	-
12	Obbligazioni garantite	-	-	-	-	-	-	-	-
13	Esposizioni verso enti e imprese con valutazione del merito di credito a breve termine	-	-	-	-	-	-	21	-
14	Quote o azioni in organismi di investimento collettivo	90	11	-	-	7	57	206	-
15	Esposizioni in strumenti di capitale	314	-	82	-	-	-	396	-
16	Altre posizioni	1.974	-	-	-	-	7	2.851	-
17	TOTALE	12.252	1.109	284	-	7	64	94.314	-
	TOTALE 30/06/2022	13.808	1.061	267	-	8	53	97.376	-

Il valore complessivo delle esposizioni al 31 dicembre 2022 ammonta complessivamente a 94.314 mln di Euro, in flessione rispetto al valore di giugno 2022 (97.376 mln di Euro).

I portafogli di vigilanza che contribuiscono maggiormente all'ammontare totale delle esposizioni sono "Esposizioni verso amministrazioni centrali o banche centrali", con un fattore di ponderazione del rischio dello 0%, "Esposizioni verso imprese", con un fattore di ponderazione del rischio del 100%, "Esposizioni al dettaglio", con un fattore di ponderazione del rischio del 75% e "Esposizioni garantite da ipoteche su beni immobili", con un fattore di ponderazione del rischio del 35% e del 50%.

Capitolo 10 – Esposizione al rischio di mercato (art. 445 CRR)

INFORMATIVA QUALITATIVA

Il rischio di mercato rappresenta il rischio di subire delle perdite in seguito a variazioni del valore di mercato degli strumenti finanziari o di un portafoglio di strumenti finanziari, connesse a variazioni inattese dei fattori di mercato (prezzi azionari, tassi di interesse, tassi di cambio e volatilità di tali variabili).

Si ritiene che l'operatività di investimento, sia pur con bassa frequenza, possa generare impatti rilevanti sul conto economico, in relazione all'andamento dei prezzi degli strumenti detenuti.

Il Gruppo ha adottato la metodologia standardizzata per la determinazione dei requisiti patrimoniali a fronte dei rischi di mercato generati dall'operatività riguardante gli strumenti finanziari, le valute e le merci, conformemente a quanto disposto dagli artt. 325 e successivi del Regolamento UE n. 575/2013. Tale metodologia prevede il calcolo del requisito sulla base del c.d. "approccio a blocchi" (*building-block approach*), in relazione al quale il requisito complessivo è dato dalla somma dei requisiti di capitale determinati a fronte delle singole fattispecie di rischio.

Il calcolo dei requisiti patrimoniali viene eseguito su base trimestrale.

INFORMATIVA QUANTITATIVA

Informazioni relative alla scomposizione del Rischio di Mercato al 31 dicembre 2022 e al 30 giugno 2022.

EU MR1 – Rischio di mercato in base al metodo standardizzato

		RWA
Prodotti diversi dalle opzioni		
1	Rischio di tasso di interesse (generico e specifico)	42
2	Rischio azionario (generico e specifico)	-
3	Rischio di cambio	-
4	Rischio di posizioni in merci	-
Opzioni		
5	Metodo semplificato	-
6	Metodo delta plus	-
7	Metodo di scenario	-
8	Cartolarizzazione (rischio specifico)	-
9	Totale	42
	Totale 30/06/2022	39

Gli RWA del rischio di mercato al 31 dicembre 2022 ammontano a 42 mln di Euro, importo in linea rispetto alla precedente rilevazione del 30 giugno 2022.

Capitolo 11 – Gestione del rischio operativo (art. 446 CRR)

INFORMATIVA QUALITATIVA

Metodo adottato per il calcolo dei requisiti patrimoniali a fronte del rischio operativo

Per rischio operativo si intende la possibilità di subire perdite derivanti dall'inadeguatezza o dalla disfunzione di procedure, risorse umane e sistemi interni, oppure a causa di eventi esogeni. Rientrano in tale tipologia, tra l'altro, le perdite derivanti da frodi, errori umani, inadempienze contrattuali, catastrofi naturali, interruzioni dell'operatività e indisponibilità dei sistemi.

Tra i rischi operativi, secondo gli specifici aspetti, è considerato anche il rischio ICT e di sicurezza, ossia il rischio di incorrere in perdite dovuto alla violazione della riservatezza, carente integrità dei sistemi e dei dati, inadeguatezza o indisponibilità dei sistemi e dei dati o incapacità di sostituire la tecnologia dell'informazione (IT) entro ragionevoli limiti di tempo e costi in caso di modifica dei requisiti del contesto esterno o dell'attività (*agility*), nonché i rischi di sicurezza derivanti da processi interni inadeguati o errati o da eventi esterni, inclusi gli attacchi informatici o un livello di sicurezza fisica inadeguata.

Nel rischio operativo è compreso inoltre il rischio di Terze Parti ossia il rischio di incorrere in perdite economiche, di reputazione e di quote di mercato derivanti dall'esternalizzazione/fornitura di servizi e/o funzioni aziendali.

Per quanto riguarda il rischio legale, viene ricondotto a detta fattispecie il rischio di perdite derivanti da responsabilità contrattuale o extra-contrattuale ovvero da altre controversie, mentre il rischio di perdite derivanti da violazioni di leggi o regolamenti viene ricondotto ad una fattispecie specifica, definita come rischio di non conformità.

Ai fini della determinazione dei requisiti patrimoniali a fronte del rischio in esame, il Gruppo utilizza il metodo base (BIA - *Basic Indicator Approach*). Tale metodo prevede l'applicazione di un coefficiente regolamentare (pari al 15%) ad un indicatore rappresentativo del volume di operatività aziendale, definito dall'art. 316 del Regolamento UE n. 575/13 (cd. CRR).

La base di calcolo dell'assorbimento patrimoniale a fronte del rischio in esame è costituita dalla media delle ultime tre osservazioni - su base annua - del citato "indicatore rilevante" (valore "corretto" del margine di intermediazione) riferito alla situazione di fine esercizio (31 dicembre).

Qualora una di tali osservazioni non sussista oppure risulti negativa o nulla, il dato non viene preso in considerazione: il capitale interno a fronte del rischio operativo viene quindi determinato come media delle sole osservazioni disponibili aventi valore positivo.

Ai sensi del citato articolo 316 del CRR, l'indicatore rilevante è costruito come somma delle componenti di seguito indicate:

- interessi e proventi assimilati;
- interessi e oneri assimilati;
- proventi su azioni, quote ed altri titoli a reddito variabile/fisso;
- proventi per commissioni/provvigioni;
- oneri per commissioni/provvigioni;
- profitto (perdita) da operazioni finanziarie;
- altri proventi di gestione.

Inoltre, è previsto che - ai fini del calcolo dell'indicatore rilevante - vengano apportate le seguenti correzioni:

- a) le provvigioni versate per i servizi forniti in "outsourcing" da soggetti "terzi" - diversi dalla controllante, dalle società controllate e dalle altre società appartenenti al medesimo Gruppo della banca – sono incluse nelle spese operative;
- b) le provvigioni versate per i servizi forniti in "outsourcing" da terzi soggetti alla disciplina del Regolamento UE n. 575/2013 possono essere incluse nel calcolo dell'indicatore rilevante, utilizzandole quindi a riduzione dello stesso;
- c) le seguenti componenti devono essere escluse dal calcolo dell'indicatore rilevante:
 - i. i profitti e le perdite realizzate tramite la vendita di elementi non inclusi nel portafoglio di negoziazione;
 - ii. i proventi derivanti da partite straordinarie o irregolari;
 - iii. i proventi derivanti da assicurazioni.

Il requisito patrimoniale così calcolato al 31 dicembre 2022 risulta pari a circa 365 milioni di euro.

Oltre alla quantificazione del sopra illustrato requisito patrimoniale, il Gruppo ha adottato specifiche procedure e sistemi di controllo finalizzati ad assicurare una gestione sana e prudente dei diversi profili di manifestazione dei rischi operativi.

Il Gruppo ha definito un *framework* per la gestione dei rischi operativi, stabilendo normativa e

processi organizzativi per la misurazione, la gestione ed il controllo degli stessi.

La Direzione *Risk Management* di Capogruppo è responsabile della progettazione, dell'implementazione e del presidio del *framework* metodologico ed organizzativo, nonché della misurazione dei profili di rischio, della verifica dell'efficacia delle misure di mitigazione e del reporting verso i vertici aziendali.

La gestione del rischio operativo prevede inoltre il coinvolgimento di ulteriori strutture aziendali sia di Capogruppo, che delle singole Società del Gruppo, le quali interagiscono con la Direzione *Risk Management* di Capogruppo con ruoli e responsabilità differenti in relazione alle proprie attività di competenza.

Il processo di gestione e controllo del rischio operativo si articola nelle seguenti fasi:

- **identificazione e valutazione**, che comprende le attività di rilevazione, raccolta e classificazione delle informazioni quantitative e qualitative relative al rischio operativo;
- **misurazione**, che comprende l'attività di determinazione dell'esposizione al rischio operativo; tale attività è finalizzata alla quantificazione del capitale a rischio (requisito patrimoniale) mediante il metodo base (BIA);
- **monitoraggio e controllo**, che comprende le attività concernenti il regolare monitoraggio del profilo del rischio operativo e dell'esposizione a perdite rilevanti, attraverso la previsione di un regolare flusso informativo che promuova una gestione attiva del rischio;
- **gestione del rischio**, che comprende le attività finalizzate al contenimento del rischio operativo coerentemente con la propensione al rischio stabilita, attuate intervenendo su fattori di rischio significativi o attraverso il loro trasferimento, tramite l'utilizzo di coperture assicurative o altri strumenti;
- **reporting**, attività volta alla predisposizione di informazioni da trasmettere agli organi aziendali (ivi compresi quelli di controllo) e a tutte le strutture aziendali coinvolte, in merito ai rischi assunti o assumibili.



INFORMATIVA QUANTITATIVA

EU OR1: Requisiti di fondi propri per il rischio operativo e importi delle esposizioni ponderati per il rischio

Attività bancarie		a	b	c	d	e
		Indicatore rilevante			Requisiti di fondi propri	Importo dell'esposizione al rischio
		2020	2021	2022		
1	Attività bancarie soggette al metodo base (BIA)	2.148	2.355	2.791	365	4.559
2	Attività bancarie soggette al metodo standardizzato (TSA) / al metodo standardizzato alternativo (ASA)	-	-	-	-	-
3	Soggette al metodo TSA	-	-	-		
4	Soggette al metodo ASA	-	-	-		
5	Attività bancarie soggette a metodi avanzati di misurazione (AMA)	-	-	-	-	-

Il requisito totale per il rischio operativo al 31 dicembre 2022 ammonta a 365 mln di Euro, in aumento rispetto alla precedente rilevazione del 31 dicembre 2021 (pari a 330 mln).

Capitolo 12 – Esposizioni al rischio di tasso di interesse su posizioni non detenute nel portafoglio di negoziazione (art. 448 CRR)

INFORMATIVA QUALITATIVA

Natura del rischio di tasso di interesse

Il rischio di tasso di interesse sul portafoglio bancario (*Banking Book*) consiste nella possibilità che una variazione dei tassi di interesse di mercato si rifletta negativamente sulla situazione finanziaria del Gruppo, determinando una variazione del valore economico e/o del margine di interesse atteso.

Più nello specifico l'esposizione al rischio di tasso di interesse può essere suddivisa in due ambiti:

- rischio patrimoniale, ossia la possibilità di incorrere in variazioni negative nei valori di attività, passività o strumenti fuori bilancio, dovute a mutamenti nella struttura dei tassi di interesse, con un conseguente impatto negativo sul valore del patrimonio netto;
- rischio reddituale, derivante dalla possibilità che una variazione inattesa nella struttura dei tassi di interesse produca una riduzione del margine di interesse; essa può dipendere dallo sfasamento nella struttura temporale delle scadenze e dai periodi di ridefinizione delle condizioni di tasso di interesse degli impieghi e della raccolta. L'esposizione al rischio di tasso d'interesse è misurata in termini di variazioni del valore economico con riferimento alle attività ed alle passività comprese nel portafoglio bancario; in questo contesto non sono pertanto prese in considerazione le posizioni relative al portafoglio di negoziazione a fini di Vigilanza, per le quali si fa riferimento al rischio di mercato.

Misurazione e gestione del rischio e ipotesi di fondo utilizzate

Ai fini della misurazione dell'esposizione al rischio di tasso di interesse in termini di assorbimento patrimoniale secondo la prospettiva del valore economico, il Gruppo ha deciso di avvalersi di un approccio di stima che ripercorre la metodologia prescritta nelle linee guida EBA 2018/02. Di seguito è sinteticamente dettagliato il calcolo della variazione di valore economico (delta EVE) effettuato dal Gruppo:

- si determina il *present value* di tutte le posizioni attive e passive sensibili al rischio di tasso di interesse, sulla base dello scenario atteso dei tassi di interesse inserite nel *banking book*;

- si effettuano opportuni *shock* della curva al rialzo e al ribasso, sia di tipo parallelo sia di tipo non parallelo. La misurazione della *sensitivity* sul valore economico e di quella calcolata sul margine di interesse utilizza i 6 scenari di *shock* previsti dal Comitato di Basilea, poi mutuati dalle linee guida EBA (EBA/GL/2018/02), in aggiunta agli scenari di shock paralleli, in ipotesi di rialzo e ribasso dei tassi (*Parallel +100bp; Parallel -100bp; Parallel +200bp; Parallel -200bp; Steepener; Flatteners; Parallel Down; Parallel Up; Short Up; Short Down*);
- per gli scenari che prevedono un ribasso dei tassi si tiene conto di un *floor* decrescente che parte da -100 punti base e si azzerà linearmente fino alla scadenza dei 20 anni, con incrementi di 5 punti base per ciascun anno;
- la dinamica nel tempo delle poste a vista (sia di impiego che di raccolta e con controparti retail o SME corporate) è sviluppata attraverso un modello di riferimento comportamentale stimato sulle serie storiche dei volumi e dei tassi del Gruppo;
- si ridetermina il nuovo *present value* per ogni scenario di *shock*;
- l'assorbimento patrimoniale viene determinato dalla differenza dei due *present value*, *pre* e *post shock*.

Il Gruppo valuta l'esposizione al rischio di tasso, oltre che in termini di valore economico, anche in termini di variazione del margine di interesse. Tale valutazione, considerata un'ipotetica variazione della curva dei tassi di interesse, è realizzata su un arco temporale di 12 mesi successivi alla data di riferimento, in ipotesi di "bilancio costante", ossia ipotizzando che il volume e la composizione delle attività e delle passività rimangano costanti, prevedendo quindi in egual misura la loro sostituzione man mano che si estinguono.

Strategie di gestione e mitigazione del rischio di tasso di interesse

La strategia di gestione del rischio di tasso di interesse definita dal Gruppo Bancario è improntata al perseguimento di un approccio prudenziale, volto a garantire un coerente bilanciamento in termini di scadenza e riprezzamento delle poste di attivo e passivo al fine di generare un margine di interesse stabile nel corso del tempo. All'interno del Gruppo Bancario è stato pertanto predisposto un documento di strategia di gestione del rischio di tasso di interesse che mira a fissare dei target strategici che il Gruppo si prefigge di raggiungere. I target sono definiti in coerenza con gli indicatori relativi alla misurazione del rischio di tasso che confluiscono all'interno del Risk Appetite Statement. È inoltre presente un Regolamento di Gruppo per la gestione del rischio di tasso di

interesse che declina il processo di gestione del rischio, i ruoli e le responsabilità delle varie figure aziendali, le metodologie di misurazione ed i processi di escalation.

La misurazione del posizionamento del Gruppo rispetto ai target strategici e agli indicatori RAS viene effettuato con cadenza mensile. Apposite analisi vengono predisposte periodicamente per valutare l'andamento prospettico del rischio di tasso di interesse; anche in sede di definizione di particolari strategie che possano incidere sul profilo degli attivi e dei passivi di bilancio vengono effettuate delle analisi di impatto.

All'interno del Regolamento di Gruppo per la gestione del rischio di tasso di interesse sono previste apposite procedure di escalation al fine di evitare che il rischio di tasso possa raggiungere profili di rischio indesiderati.

Tenuto conto del tipo di operatività del Gruppo Bancario, le azioni di mitigazione che possono essere messe in atto per la riduzione del rischio di tasso possono prevedere:

- interventi che riguardano la composizione dell'attivo, mirati a ridurre le componenti che determinano il maggior livello di rischio;
- interventi che riguardano la composizione del passivo, che possono prevedere una rimodulazione delle scadenze o un intervento sulle indicizzazioni;
- interventi che prevedano l'attivazione di operazioni di copertura dal rischio di tasso di interesse delle poste che determinano il maggior assorbimento.

Le linee guida EBA fissano una soglia di attenzione nel caso in cui la variazione di valore economico rispetto al valore del Tier1 superi il livello del 15%. Nel caso in cui tale indicatore sfori tale soglia di attenzione, l'Organo di Vigilanza approfondisce con il Gruppo le motivazioni sottostanti e si riserva di adottare opportuni interventi. Per il Gruppo Cassa Centrale Banca non si è verificato nel corso del 2022 il superamento dell'indicatore di rischio.

Data di scadenza media per la revisione delle condizioni assegnata ai depositi non vincolati

L'attuale impostazione del modello delle poste a vista prevede una scadenza media di riprezzamento dei depositi a vista pari a 4,78 anni per il segmento retail e 3,0 anni per il segmento corporate.

INFORMATIVA QUANTITATIVA

Si riportano di seguito le informazioni quantitative relative ai 6 scenari di shock previsti dalle linee guida EBA (EBA/GL/2018/02), relativi alla variazione di valore economico e alla variazione del margine di interesse.

I dati rappresentati nelle tabelle sottostanti non presentano ripartizione per divisa vista la marginalità dei rapporti in divisa diversa dall'Euro. Si specifica che nel corso del 2022 è stato introdotto un nuovo modello relativo alle poste a vista, che spiega talune variazioni rispetto ai dati di fine 2021.

EU IRRBB1 – Rischio tasso di interesse su posizioni non detenute nel portafoglio di negoziazione

		Variazioni del valore economico		Variazioni del margine d'interesse	
		31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
1	Parallel +200bp	(365)	(406)	155	35
2	Parallel -200bp	774	(44)	(153)	18
3	Parallel up	(359)	(405)		
4	Parallel down	767	(44)		
3	Steepener	96	421		
4	Flattener	(105)	(579)		
5	Short rates up	(260)	(638)		
6	Short rates down	294	169		

Capitolo 13 – Esposizioni in posizioni verso la cartolarizzazione (art. 449 CRR)

INFORMATIVA QUALITATIVA

Nell'ambito delle operazioni di cartolarizzazione e secondo le definizioni previste dalla Circolare n. 285/2013 della Banca d'Italia, il Gruppo opera sia in qualità di investitore in operazioni realizzate da terzi sia in operazioni proprie.

Operazioni di cartolarizzazione realizzate dal Gruppo

Informazioni generali

La cartolarizzazione dei crediti permette l'approvvigionamento di rilevanti masse finanziarie in alternativa all'indebitamento diretto, con possibilità di riduzione delle attività di rischio ai fini dei coefficienti di solvibilità, senza estromettere l'*originator* dalla gestione del rapporto con il cliente.

L'operazione, pertanto, si configura come il ricorso ad uno strumento di raccolta sui mercati internazionali per finanziare gli impieghi del Gruppo, e si inquadra nell'ambito delle aspettative di sostegno allo sviluppo dell'economia del territorio, in coerenza con le linee strategiche del Gruppo.

Obiettivi del Gruppo relativamente all'attività di cartolarizzazione e autocartolarizzazione e ruoli svolti nel processo

Si elencano di seguito i principali obiettivi perseguiti dal Gruppo relativamente all'attività di cartolarizzazione:

- cartolarizzazione di crediti performing: l'approvvigionamento di rilevanti masse finanziarie ad un costo del *funding* ridotto in alternativa all'indebitamento diretto, il miglioramento del *mismatching* delle scadenze tra le poste attive e passive senza estromettere la Banca dalla gestione del rapporto con il cliente;
- cartolarizzazione di crediti non performing: cessione "in blocco" di crediti da parte di una società (*originator*) ad un'altra società appositamente costituita (*Special Purpose Vehicle* – *SPV*), la quale a sua volta emette titoli collocabili sul mercato ("Asset Backed Securities" – *ABS*) che presentano diversi livelli di subordinazione, al fine di finanziare l'acquisto dei crediti stessi. Tali operazioni sono effettuate principalmente con l'obiettivo di migliorare la

qualità degli attivi delle banche *Originators* in quanto risultano soddisfatti i criteri per la totale *derecognition* degli asset in ottemperanza a quanto disposto dall'IFRS 9.

Natura dei rischi, tra cui il rischio di liquidità, inerenti alle attività cartolarizzate e descrizione delle politiche di copertura

Le attività cartolarizzate sono esposte, oltre al rischio di credito (riconducibile alla qualità dei crediti creduti alla società veicolo e, quindi alla loro *performance*), ad altre tipologie di rischio quali:

- **Rischio di liquidità:** le operazioni di cartolarizzazione di crediti in *bonis*, possono essere utilizzate come regolare strumento di *funding*, con lo scopo di rafforzare la propria posizione in termini di liquidità, trasformando attivi commerciali illiquidi in assets cartolarizzati stanziabili per operazioni di prestito collateralizzato con altre controparti di mercato o per operazioni di rifinanziamento con la BCE;
- **Rischio di tasso di interesse:** le operazioni di cartolarizzazione possono essere assistite da swap con la finalità di immunizzare la società veicolo dal rischio di tasso legato al *mismatching* di scadenze e/o di indicizzazione tra gli attivi cartolarizzati e le *notes* emesse; il profilo di rischio viene riassunto dall'*originator* mediante la negoziazione con le controparti swap di contratti derivati di segno opposto (*swap back to back*) rispetto a quelli negoziati dal veicolo (*front swap*);
- **Rischio reputazionale:** legato alla possibilità che un determinato evento influenzi negativamente l'immagine e la credibilità del Gruppo all'interno del mercato di riferimento.

È necessario che l'*originator* e la *performance* del portafoglio ceduto mantengano, durante l'intero periodo in cui l'operazione è in essere, specifici requisiti di merito creditizio, con la finalità di ottimizzare l'economicità e l'efficienza della gestione del rischio di liquidità e del rischio di tasso, determinati da tali operazioni.

Al contrario, il declassamento del merito creditizio dell'*originator* o della *performance* del portafoglio ceduto al di sotto dei livelli minimi previsti dalle agenzie di *rating*, causerebbe un incremento dell'esposizione al rischio di liquidità ed al rischio di tasso rispetto ai livelli obiettivo, in quanto potrebbe:

- rendere esercitabili le eventuali *opzioni put* cedute ai sottoscrittori dei titoli;

- pregiudicare la stanziabilità delle notes e richiedere nuove collateralizzazioni in sostituzione/garanzia;
- pregiudicare il mantenimento di alcuni ruoli all'interno della cartolarizzazione, quali il ruolo di *Servicer* e di *controparte swap*.

Descrizione delle procedure messe in atto per monitorare le variazioni dei rischi di credito e di mercato delle posizioni verso la cartolarizzazione e verso la ri-cartolarizzazione

Il portafoglio di ciascuna cartolarizzazione è sottoposto a monitoraggio periodico e sulla base di tale attività sono predisposti *report* mensili e trimestrali verso la società veicolo e le controparti dell'operazione, così come previsti dalla documentazione contrattuale, con evidenze dello *status* dei crediti, dell'andamento degli incassi, della morosità e delle posizioni in contenzioso. Tale informativa costituisce anche la rendicontazione periodica sull'andamento dell'operazione effettuata all'Alta direzione e al Consiglio di Amministrazione della Capogruppo.

Descrizione delle politiche di copertura dei rischi inerenti alle posizioni verso la cartolarizzazione e verso la ri-cartolarizzazione

Il riconoscimento del trasferimento significativo del rischio (SRT) consente di escludere le esposizioni cartolarizzate dal calcolo degli importi delle esposizioni ponderati per il rischio e degli importi delle perdite attese, e di riconoscere in loro vece la posizione eventualmente detenuta nella cartolarizzazione, ai sensi del Regolamento (UE) n. 575/2013 e degli Orientamenti EBA "Orientamenti in materia di trasferimento significativo del rischio di credito di cui agli articoli 243 e 244 del regolamento (UE) n. 575/2013".

In merito al criterio del *Significant Risk Transfer* (SRT), ovvero il trasferimento significativo del rischio di credito a terzi mediante una protezione del credito di tipo reale o di tipo personale, il Gruppo ha adottato una specifica *Policy* per i portafogli NPL cartolarizzati, la quale prevede che venga effettuata una asseverazione in merito alla sussistenza del significativo trasferimento del rischio di credito relativo ad operazioni di cartolarizzazione di crediti deteriorati secondo quanto previsto dall'articolo 244 del Regolamento UE n. 575/13.

All'interno della *Policy* vengono disciplinati il sistema di monitoraggio, i flussi informativi e i processi di escalation adottati nell'ambito del Gruppo Bancario Cooperativo per ottenere il riconoscimento,

a fini prudenziali, del trasferimento significativo del rischio di credito associato alle operazioni di cartolarizzazione di crediti *non performing* originate da una o più Società del Gruppo.

Metodi adottati per il calcolo degli importi delle esposizioni ponderati per il rischio

Per la determinazione degli importi delle esposizioni ponderati per il rischio il Gruppo applica il "metodo standardizzato" per tutte le tipologie di posizioni verso la cartolarizzazione incluse nel portafoglio bancario, avvalendosi per l'intero portafoglio dei rating esterni rilasciati da Moody's.

Si evidenzia inoltre che il Gruppo non detiene esposizioni cartolarizzate all'interno del portafoglio di negoziazione di Vigilanza.

Tipologie di società veicolo che la banca, in qualità di promotore, utilizza per cartolarizzare esposizioni di terzi

Il Gruppo non opera in qualità di promotore di operazioni di cartolarizzazione di esposizioni di terzi.

Sintesi delle politiche contabili adottate

Le politiche contabili del Gruppo relativamente alle operazioni di cartolarizzazione dei crediti sono conformi a quanto previsto dall'IFRS 9, dove si fa riferimento alla cancellazione dal bilancio di un'attività o passività finanziaria (c.d. *derecognition*).

Le previsioni normative stabiliscono che nel caso in cui si verifichi il trasferimento sostanziale dei rischi e dei benefici del portafoglio ceduto, è possibile procedere all'eliminazione contabile dal bilancio delle attività cedute mediante la rilevazione in contropartita contabile del corrispettivo ricevuto e la rilevazione dell'eventuale utile o perdita derivante dall'operazione.

Al contrario, nell'ipotesi in cui non venga rispettato quanto prescritto dall'IFRS 9 e si verifichi quindi il sostanziale mantenimento dei rischi e dei benefici del portafoglio ceduto, non si procede alla cancellazione dal bilancio dei crediti sottostanti e di conseguenza tali crediti continuano a figurare nell'attivo del bilancio del Gruppo tra le attività cedute non cancellate. Si procederà dunque alla rilevazione, in contropartita all'importo incassato, di un debito verso la società veicolo senza procedere però alla rilevazione dell'eventuale utile o perdita derivante dall'operazione,

Si evidenzia che il Gruppo non ha realizzato operazioni di cartolarizzazione sintetica e, pertanto, la relativa parte sul trattamento contabile viene omessa.

Operazioni di cartolarizzazione effettuate nel 2022

Nel corso del primo semestre 2022 il Gruppo ha concluso un'operazione di cartolarizzazione di crediti multioriginator, ai sensi della Legge n. 130/1999, avente per oggetto crediti non performing (sofferenze) derivanti da contratti stipulati con clienti residenti in Italia (c.d. Buonconsiglio 4). La transazione prevede l'acquisizione della GACS, ovvero la garanzia dello Stato sulla cessione delle sofferenze.

Più nel dettaglio, l'operazione ha visto la cessione pro-soluto di portafogli crediti in sofferenza (secured e/o unsecured) erogati da Cassa Centrale Banca e da altri 38 Istituti Finanziari (di cui 29 appartenenti al Gruppo Cassa Centrale) a clienti, per un valore contabile lordo pari a circa 579 milioni di Euro.

I soggetti organizzatori (c.d. "Arrangers") sono stati Intesa San Paolo e Centrale Credit Solution S.r.l. (società appartenente al GBC): quest'ultima ha rivestito anche il ruolo di advisor per le banche del Gruppo. L'operazione ha comportato la creazione di una società veicolo appositamente costituita ai sensi della Legge n. 130/1999, denominata Buonconsiglio 4 S.r.l., nella quale il Gruppo non detiene interessenze, né i suoi dipendenti rivestono ruoli societari. Il Master servicer del veicolo di 87 CLASSIFICAZIONE: PUBBLICO cartolarizzazione è Prelios Credit Servicing S.p.A., mentre Prelios Credit Solutions S.p.A. ricopre il ruolo di Special Servicer.

L'operazione è stata effettuata principalmente con l'obiettivo di migliorare la qualità degli attivi essendo prevista la cancellazione degli asset non performing dai bilanci degli originators, soddisfacendo l'operazione i criteri per l'eliminazione contabile degli asset dal bilancio del Gruppo, secondo quanto disposto dal principio contabile IFRS9.

Operazioni di cartolarizzazione di "terzi"

Alla data di riferimento della presente informativa il Gruppo detiene in portafoglio titoli rinvenienti dalle operazioni di cartolarizzazione di "terzi" di seguito rappresentate per circa 78 milioni di Euro.

Tra le operazioni di cartolarizzazione di "terzi" figurano circa 68 milioni di Euro derivanti da operazioni *multioriginator*, per la quota parte riferibile ai sottostanti ceduti da altri istituti di credito non appartenenti al Gruppo.

Le esposizioni di "terzi" diverse da quelle sopra menzionate, sono costituite principalmente da titoli privi di rating emessi dalla società veicolo Lucrezia Securitisation S.r.l. nell'ambito degli interventi del Fondo di Garanzia Istituzionale, così suddivise:

- i titoli “€ 211,368,000 *Asset-Backed Notes due October 2026*”, con codice ISIN IT0005216392, sono stati emessi dalla società veicolo in data 3 ottobre 2016, a seguito della cartolarizzazione dei portafogli di sofferenze acquisiti nell'ambito dell'intervento per la soluzione delle crisi della Banca Padovana in A.S. e della BCC Irpina in A.S., hanno durata decennale e corrispondono interessi trimestrali posticipati;
- i titoli “€ 78,388,000 *Asset- Backed Notes due January 2027*” con codice ISIN IT0005240749, sono stati emessi dalla società veicolo in data 27 gennaio 2017, a seguito della cartolarizzazione dei portafogli di sofferenze acquisiti nell'ambito dell'intervento per la soluzione della BCC Crediveneto, hanno durata decennale e corrispondono interessi trimestrali posticipati;
- i titoli “€ 32,461,000 *Asset-Backed Notes due October 2027*” con codice ISIN IT0005316846, sono stati emessi dalla società veicolo in data 1° dicembre 2017, a seguito della cartolarizzazione dei portafogli di sofferenze acquisiti nell'ambito dell'intervento per la soluzione della BCC Teramo, hanno durata decennale e corrispondono interessi trimestrali posticipati.

Le attività sottostanti a detti titoli sono costituite da crediti deteriorati, in larga parte pienamente garantiti da immobili. Tali titoli figurano nell'attivo dello stato patrimoniale consolidato del Gruppo nella voce 40. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato, sottovoce “b) Crediti verso clientela”. Per quanto attiene gli aspetti di carattere economico, i titoli hanno comportato la rilevazione di interessi attivi al tasso del 1% annuo.

Si precisa che relativamente alle suddette operazioni di cartolarizzazione, il Gruppo non svolge alcun ruolo di *servicer* e non detiene alcuna interessenza nella società veicolo. Inoltre, in ossequio a quanto previsto in materia di requisiti organizzativi nelle medesime disposizioni prudenziali, con riguardo all'assunzione delle posizioni verso le operazioni in parola, il Gruppo deve adempiere agli obblighi di adeguata verifica (*due diligence*) e di monitoraggio.

Ai sensi dei citati obblighi di adeguata verifica (*due diligence*) e monitoraggio per il Gruppo, diversa dal cedente o dal promotore, che assume posizioni verso la cartolarizzazione, si evidenzia quanto segue.

In qualità di Gruppo investitore, prima di assumere posizioni verso ciascuna operazione di cartolarizzazione e per tutto il tempo in cui le stesse sono mantenute in portafoglio è svolta un'analisi su ciascuna operazione e sulle esposizioni ad esse sottostanti, volta ad acquisire piena conoscenza dei rischi cui il Gruppo è esposto o che verrebbe ad assumere.

In particolare, il Gruppo ha verificato:

- il mantenimento da parte del cedente, su base continuativa, dell'interesse economico netto;
- la messa a disposizione delle informazioni rilevanti per poter effettuare la *due diligence*;
- le caratteristiche strutturali della cartolarizzazione che possono incidere significativamente sull'andamento delle posizioni verso la cartolarizzazione (ad esempio: clausole contrattuali, grado di priorità nei rimborsi, regole per l'allocazione dei flussi di cassa e relativi *trigger*, strumenti di *credit enhancement*, linee di liquidità, definizione di default utilizzata, rating, analisi storica dell'andamento di posizioni analoghe);
- le caratteristiche di rischio delle attività sottostanti le posizioni verso la cartolarizzazione;
- le comunicazioni effettuate dal cedente/promotore in merito alla *due diligence* svolta sulle attività cartolarizzate, sulla qualità delle eventuali garanzie reali a copertura delle stesse, etc.

Con riferimento al monitoraggio, ai sensi di quanto specificato dalle disposizioni riguardo la necessità che la valutazione delle informazioni sia effettuata regolarmente con cadenza almeno annuale, nonché in presenza di variazioni significative dell'andamento dell'operazione, il Gruppo ha posto in essere processi e procedure per l'acquisizione degli elementi informativi sulle attività sottostanti ciascuna operazione con riferimento a:

- natura delle esposizioni, incidenza delle posizioni scadute da oltre 30, 60, 90 giorni;
- tassi di default;
- rimborsi anticipati;
- esposizioni soggette a procedure esecutive;
- natura delle garanzie reali;
- merito creditizio dei debitori;
- diversificazione settoriale e geografica;
- frequenza di distribuzione dei tassi di *loan to value*.

In relazione a quanto sopra sono stati concordati, a livello centrale con il *servicer*, dei flussi informativi periodici, da rendere disponibili alle banche del Gruppo che hanno sottoscritto titoli della specie, per assicurare loro la conformità alla previsione normativa secondo la quale devono essere "costantemente al corrente della composizione del portafoglio di esposizioni cartolarizzate" ai sensi dell'art. 253 del CRR.

I flussi periodici ricevuti dal Fondo di Garanzia Istituzionale sono trasmessi a tutte le banche del Gruppo ed integrano l'*Investor Report* prodotto dalla società veicolo.

Operazioni di autocartolarizzazione

Con il proposito di incrementare l'ammontare di attività finanziarie *eligible* per le operazioni di rifinanziamento con l'Eurosistema e, quindi, di rafforzare la propria posizione di liquidità, 28 istituti di credito tra i quali Banche affiliate oggi appartenenti al Gruppo hanno posto in essere, nel corso dell'esercizio 2012, un'operazione di cartolarizzazione *multi-originator* con il supporto di Cassa Centrale Banca S.p.A..

L'operazione, denominata BCC SME Finance 1, finalizzata il 10 agosto 2012, ha previsto la cessione di mutui in bonis erogati a piccole e medie imprese da parte di 27 Banche di Credito Cooperativo e di Mediocredito Trentino-Alto Adige S.p.A. ad una società veicolo appositamente costituita per un totale di 2 miliardi e 190 milioni di Euro.

Questa cessione ha permesso alla società veicolo BCC SME Finance 1 S.r.l. l'emissione di titoli Senior in unica tranche per un importo complessivo pari a 1 miliardo e 533 milioni di euro.

Ciascun Cedente ha poi dovuto garantire una riserva di cassa depositando un importo proporzionale ai mutui ceduti. Questa liquidità poteva essere utilizzata dalla Società Veicolo nel caso in cui, ad una data di pagamento, i fondi disponibili rivenienti dagli incassi non fossero stati sufficienti per remunerare i portafogli dei titoli secondo l'ordine di priorità predefinito dei pagamenti.

Al fine di depositare questa liquidità e per permettere alla Società Veicolo di pagare le spese di strutturazione nonché di costituire un fondo di riserva per i pagamenti non rimandabili alle date di pagamento (prevalentemente tasse) ogni cedente ha concesso alla SPV un Mutuo a Ricorso Limitato.

Alla *Payment Date* di novembre 2017 18 BCC *Originator* avevano già rimborsato completamente la loro quota di titolo senior in qualità di emittenti. Avendo però l'operazione ancora un portafoglio residuo di circa € 700 milioni è stata prospettata, da parte degli *Arranger*, la possibilità di fare una nuova emissione di titoli *senior*. Così le BCC *Originator* hanno deciso all'unanimità di ristrutturare l'operazione.

Questa complessa operazione di ristrutturazione si è finalizzata con l'emissione, in data 6 dicembre 2017, di un nuovo Titolo Senior A2 per un importo pari a complessivi € 449.875.000, la riduzione

parziale del valore dei titoli *junior* ed il rimborso di tutti i Mutui a Ricorso Limitato concessi a suo tempo alla SPV.

Alla *Payment Date* di maggio 2021 si è verificato il primo *Disequilibrium Event*, uno dei *Trigger Event* espressamente previsti nelle operazioni di auto-cartolarizzazione, per poter procedere con la chiusura anticipate dell'operazione.

Dopo previo accordo di tutti gli Obbligazionisti (*Originator*) tramite sottoscrizione di una *Written Resolution*, a novembre 2022 c'è stato il riacquisto dei portafogli residui da parte di ogni BCC *Originator* ed il 29 novembre 2022 (*Final Payment Date*) l'operazione di autocartolarizzazione BCC SME Finance 1 S.r.l. si è conclusa anticipatamente come di seguito indicato:

- i titoli *Senior* Classe A2 ISIN IT0005315004 sono stati totalmente rimborsati;
- i titoli *Junior* Classe B sono stati totalmente rimborsati;
- le *Cash Reserve*, costituite in fase di *retranching* come *minor excess spread* distribuito agli *Originator*, sono state completamente restituite;
- in data 30 novembre 2022 i titoli *Senior* sono stati delistati presso la Borsa irlandese e sono stati chiusi anche tutti i titoli *Junior* presso Monte Titoli.

In data 28 dicembre 2022 la SPV BCC SME Finance 1 S.r.l. è stata messa in liquidazione ed entro fine 2023 la Società Veicolo verrà liquidata definitivamente.

Posizioni verso la ri-cartolarizzazione proprie e di terzi

Alla data di riferimento del 31 dicembre 2022 il Gruppo non presenta posizioni verso la ri-cartolarizzazione, sia nel portafoglio bancario sia nel portafoglio di negoziazione di Vigilanza.

INFORMATIVA QUANTITATIVA

EU SEC1 – Esposizioni verso la cartolarizzazione esterne al portafoglio di negoziazione

		a	b	c	d	e	f	g
		L'ente agisce in qualità di cedente						
		Tradizionali				Sintetiche		Totale parziale
		STS		Non-STs				
			di cui SRT		di cui SRT		di cui SRT	
1	Totale delle esposizioni	-	-	108	108	-	-	108
2	Al dettaglio (totale)	-	-	-	-	-	-	-
3	Mutui ipotecari su immobili residenziali	-	-	-	-	-	-	-
4	Carte di credito	-	-	-	-	-	-	-
5	Altre esposizioni al dettaglio	-	-	-	-	-	-	-
6	Ricartolarizzazione	-	-	-	-	-	-	-
7	All'ingrosso (totale)	-	-	108	108	-	-	108
8	Prestiti a imprese	-	-	-	-	-	-	-
9	Mutui ipotecari su immobili non residenziali	-	-	108	108	-	-	108
10	Leasing e Crediti	-	-	-	-	-	-	-
11	Altre all'ingrosso	-	-	-	-	-	-	-
12	Ricartolarizzazione	-	-	-	-	-	-	-
13	Totale delle esposizioni al 30/06/2022	-	-	122	122	-	-	122

		h	i	j	k	l	m	n	o
		L'ente agisce in qualità di promotore				L'ente agisce in qualità di investitore			
		Tradizionali		Sintetiche	Totale parziale	Tradizionali		Sintetiche	Totale parziale
		STS	Non-STs			STS	Non-STs	Sintetiche	
1	Totale delle esposizioni	-	-	-	-	-	-	-	-
2	Al dettaglio (totale)	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Mutui ipotecari su immobili residenziali	-	-	-	-	-	-	-	-
4	Carte di credito	-	-	-	-	-	-	-	-
5	Altre esposizioni al dettaglio	-	-	-	-	-	-	-	-
6	Ricartolarizzazione	-	-	-	-	-	-	-	-
7	All'ingrosso (totale)	-	-	-	-	-	-	-	-
8	Prestiti a imprese	-	-	-	-	-	-	-	-
9	Mutui ipotecari su immobili non residenziali	-	-	-	-	-	-	-	-
10	Leasing e Crediti	-	-	-	-	-	-	-	-
11	Altre all'ingrosso	-	-	-	-	-	-	-	-
12	Ricartolarizzazione	-	-	-	-	-	-	-	-
13	Totale delle esposizioni al 30/06/2022	-	-	-	-	-	-	-	-

EU SEC2 -Esposizioni verso la cartolarizzazione incluse nel portafoglio di negoziazione

La tabella non è oggetto di pubblicazione in quanto il Gruppo non detiene esposizioni cartolarizzate all'interno del portafoglio di negoziazione di vigilanza.

EU SEC3 – Esposizioni verso la cartolarizzazione esterne al portafoglio di negoziazione e relativi requisiti patrimoniali regolamentari: l'ente agisce in qualità di cedente o promotore

		a	b	c	d	e	f	g	h	i
		Valori dell'esposizione (per fascia di RW/deduzione)					Valori dell'esposizione (per metodo regolamentare)			
		≤20 % RW	DA >20% A 50% RW	DA >50% A 100% RW	DA >100% A <1250% RW	1250% RW/ DEDUZIONI	SEC-IRBA	SEC-ERBA (COMPRESO IAA)	SEC-SA	1250% RW/ DEDUZIONI
1	Totale delle esposizioni	-	-	-	108	-	-	-	108	-
2	Operazioni tradizionali	-	-	-	108	-	-	-	108	-
3	Cartolarizzazioni	-	-	-	108	-	-	-	108	-
4	Al dettaglio	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5	di cui STS	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6	All'ingrosso	-	-	-	108	-	-	-	108	-
7	di cui STS	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8	Ricartolarizzazione	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9	Operazioni sintetiche	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10	Cartolarizzazioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11	Sottostante al dettaglio	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12	All'ingrosso	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13	Ricartolarizzazione	-	-	-	-	-	-	-	-	-
14	Totale delle esposizioni al 30/06/2022	-	-	-	122	-	-	-	122	-

		j	k	l	m	n	o	EU-p	EU-q
		RWEA (per metodo regolamentare)					Requisito patrimoniale dopo l'applicazione del massimale		
		SEC-IRBA	SEC-ERBA (COMPRESO IAA)	SEC-SA	1250% RW/ DEDUZIONI	SEC-IRBA	SEC-ERBA (COMPRESO IAA)	SEC-SA	1250% RW/ DEDUZIONI
1	Totale delle esposizioni	-	-	560	-	-	-	12	-
2	Operazioni tradizionali	-	-	560	-	-	-	12	-
3	Cartolarizzazioni	-	-	560	-	-	-	12	-
4	Al dettaglio	-	-	-	-	-	-	-	-
5	di cui STS	-	-	-	-	-	-	-	-
6	All'ingrosso	-	-	560	-	-	-	12	-
7	di cui STS	-	-	-	-	-	-	-	-
8	Ricartolarizzazione	-	-	-	-	-	-	-	-
9	Operazioni sintetiche	-	-	-	-	-	-	-	-

10	Cartolarizzazioni	-	-	-	-	-	-	-	-
11	Sottostante al dettaglio	-	-	-	-	-	-	-	-
12	All'ingrosso	-	-	-	-	-	-	-	-
13	Ricartolarizzazione	-	-	-	-	-	-	-	-
14	Totale delle esposizioni al 30/06/2022	-	-	638	-	-	-	14	-

EU SEC4 – Esposizioni verso la cartolarizzazione esterne al portafoglio di negoziazione e relativi requisiti patrimoniali regolamentari: l'ente agisce in qualità di investitore

La tabella non è oggetto di pubblicazione in quanto il Gruppo non agisce in qualità di investitore.

EU SEC5 – Esposizioni cartolarizzate dall'ente: esposizioni in stato di default e rettifiche di valore su crediti specifiche

		a	b	c
		Esposizioni cartolarizzate dall'ente — L'ente agisce in qualità di cedente o promotore		
		Importo nominale in essere totale		Importo totale delle rettifiche di valore su crediti specifiche effettuate nel periodo
			di cui esposizioni in stato di default	
1	Totale delle esposizioni	1.545	1.445	-
2	Al dettaglio (totale)	-	-	-
3	Mutui ipotecari su immobili residenziali	-	-	-
4	Carte di credito	-	-	-
5	Altre esposizioni al dettaglio	-	-	-
6	Ricartolarizzazione	-	-	-
7	All'ingrosso (totale)	1.545	1.445	-
8	Prestiti a imprese	-	-	-
9	Mutui ipotecari su immobili non residenziali	1.545	1.445	-
10	Leasing e Crediti	-	-	-
11	Altre all'ingrosso	-	-	-
12	Ricartolarizzazione	-	-	-
13	Totale delle esposizioni al 30/06/2022	1.810	1.515	-

Capitolo 14 – Politica di remunerazione (art. 450 CRR)

INFORMATIVA QUALITATIVA

Le informazioni che seguono descrivono l'applicazione delle Politiche di remunerazione e incentivazione 2022 (di seguito anche "Politiche") del Gruppo Cassa Centrale Banca approvate dall'Assemblea dei Soci il 30 maggio 2022, come previsto dalla normativa applicabile in tema di obblighi di informativa al pubblico (art. 450 del Regolamento (UE) n. 575/2013 del 26 giugno 2013 - *Capital Requirements Regulation*, CRR, sulla base degli standard del Regolamento di esecuzione (UE) 2021/637 del 15 marzo 2021³¹, nonché dalla Circolare 285 del 17 dicembre 2013³² di Banca d'Italia).

Il documento di Informativa è sottoposto all'approvazione dell'Assemblea dei Soci e messo a disposizione del pubblico, in coerenza con le Politiche di Gruppo e le Disposizioni di vigilanza.

Le Politiche descrivono in modo organico:

- i principi su cui si fonda il sistema di remunerazione e incentivazione del Gruppo Bancario Cooperativo Cassa Centrale Banca;
- i ruoli, i tempi e le attività che definiscono la governance del processo di elaborazione, riesame e adozione delle politiche di remunerazione e incentivazione di Gruppo;
- il sistema di remunerazione e incentivazione da adottare nel 2022 da parte del Gruppo per tutto il Personale dipendente, tra cui il Personale più rilevante, nonché per i componenti degli organi sociali.

L'obiettivo delle Politiche è quello di pervenire, nell'interesse di tutti gli stakeholder, a sistemi di remunerazione coerenti con i valori del Gruppo e le finalità mutualistiche delle Banche affiliate, con gli obiettivi aziendali e le strategie di lungo periodo nonché con le politiche di prudente gestione di rischio del Gruppo, così come definito nell'ambito delle disposizioni in vigore sul processo di controllo prudenziale, in modo tale da evitare incentivi distorti che possano indurre a violazioni normative o ad un'eccessiva assunzione di rischi per la banca e il sistema finanziario nel suo complesso.

³¹ Per ulteriori dettagli sulle Politiche di remunerazione 2021 della Banca Gruppo Bancario Cooperativo Cassa Centrale Banca, si rimanda al relativo documento, disponibile sul sito della Banca.

³² Parte prima, Titolo IV, Capitolo 2, Sezione VI- Obblighi di informativa e di trasmissione dei dati.

In coerenza con tale obiettivo, il sistema di remunerazione e incentivazione è improntato ai seguenti principi:

- la sostenibilità dei risultati e il raggiungimento degli obiettivi reddituali, patrimoniali e di liquidità del Gruppo;
- l'attuazione di politiche di gestione del rischio in linea con il RAF e il sistema di monitoraggio dei rischi del Gruppo, tramite meccanismi di correzione al rischio ex ante (Bonus pool collegato alle caratteristiche del Modello Risk Based1) e di correzione al rischio ex post (malus e claw back);
- un adeguato equilibrio tra le componenti fisse e le componenti variabili della remunerazione per consentire il rispetto dei livelli di patrimonializzazione e limitare l'eccessiva assunzione di rischi;
- l'allineamento dei comportamenti del management e dei dipendenti con gli interessi di medio/lungo termine degli azionisti e degli stakeholder;
- il rispetto del complesso delle disposizioni di legge, regolamentari e statutarie e del codice etico così da garantire la coerenza con i valori del credito cooperativo, una cultura aziendale improntata ad un forte radicamento sul territorio, il complessivo assetto di governo societario e di controlli interni del Gruppo;
- sistemi di remunerazione ispirati a criteri di correttezza nelle relazioni con la clientela, contenimento dei rischi legali e reputazionali, tutela e fidelizzazione della clientela, rispetto delle disposizioni di auto-disciplina applicabili;
- la capacità di attrarre e motivare le persone di talento con capacità e professionalità necessarie alle esigenze e alle caratteristiche della Banca.

A livello di Gruppo vengono, inoltre, analizzate le tendenze retributive di mercato, tramite attività di *benchmarking*, al fine di adottare un'offerta retributiva competitiva, attrarre, motivare e trattenere persone.

Nella definizione delle Politiche si è tenuto conto del criterio di proporzionalità, del modello di *business* e dei conseguenti livelli di rischio ai quali è, o potrebbe essere esposto, il Gruppo. Ai sensi della Parte I, Titolo IV, Capitolo 2, Sezione I, Paragrafo 7 della Circolare Banca d'Italia n. 285/2013, in applicazione del criterio di proporzionalità, ogni banca dà attuazione alla normativa in materia di remunerazioni, con modalità appropriate alle caratteristiche, dimensioni, rischiosità e complessità dell'attività svolta.

Le Banche affiliate al Gruppo e le Società del Gruppo hanno sottoposto alla rispettiva Assemblea le Politiche di remunerazione, in coerenza con le normative a esse direttamente applicate. Le Singole Società del Gruppo restano, in ogni caso, responsabili del rispetto della normativa ad esse direttamente applicabile e della corretta attuazione degli indirizzi di Capogruppo.

Le Banche Affiliate al Gruppo e, qualora previsto dalla normativa applicabile, le Società del Gruppo redigono e sottopongono all'approvazione della relativa Assemblea dei Soci il documento sull'attuazione delle Politiche di remunerazione a livello di Banca affiliata/Società.

Nel presente capitolo è descritta l'informativa qualitativa (REMA), quantitativa (REM1, REM2, REM3, REM4, REM5, TABELLA 6) in merito all'attuazione delle Politiche di remunerazione di Gruppo 2022 e l'esito del riesame delle Politiche di Gruppo 2022 a cura della funzione Internal audit di Capogruppo.

Tabella EU REMA: politica di remunerazione

Informativa qualitativa

a) Informazioni relative agli organi preposti alla vigilanza sulle remunerazioni. Le informazioni comprendono:

- ***nome, composizione e mandato dell'organo principale (organo di amministrazione e comitato per le remunerazioni, se del caso) che vigila sulla politica di remunerazione e numero di riunioni tenute da tale organo nel corso dell'esercizio;***

Come da disposizioni di Vigilanza e da regolamentazione del Gruppo Bancario Cooperativo Cassa Centrale Banca (di seguito il "Gruppo") è istituito internamente al Consiglio di Amministrazione ("CdA") un comitato endoconsiliare per le remunerazioni.

Il Comitato Endoconsiliare Remunerazioni di Capogruppo ("CREM") è composto da n. 3 membri, di cui 2 Amministratori non esecutivi, indipendenti ai sensi dell'art. 148, c3 TUF. La Presidenza è attribuita ad un Amministratore indipendente.

Nel corso del 2022, il Comitato Remunerazioni si è riunito n. 18 volte. La durata media delle riunioni è stata di ca. 60 minuti.

- ***consulenti esterni dei cui servizi ci si è avvalsi, l'organo che li ha incaricati e in quale settore del quadro in materia di remunerazione;***

Non applicabile.

- ***una descrizione dell'ambito di applicazione della politica di remunerazione dell'ente (ad esempio per regione, per linea di business), con indicazione della misura in cui è applicabile a filiazioni e succursali situate in paesi terzi;***

In accordo con quanto previsto dalle Disposizioni di Vigilanza, Cassa Centrale Banca – Credito Cooperativo Italiano S.p.A., in qualità di Capogruppo, elabora le Politiche di remunerazione e incentivazione per l'intero Gruppo, ne assicura la complessiva coerenza, fornisce gli indirizzi necessari alla sua attuazione e ne verifica la corretta applicazione. Le Società del Gruppo sottopongono alle rispettive Assemblee, con cadenza annuale, le Politiche di remunerazione e incentivazione, se previsto dalle normative a esse direttamente applicate. Le Società non bancarie non sono tenute alla redazione di un proprio documento sulle Politiche di remunerazione e possono sottoporre all'approvazione del Consiglio di Amministrazione e/o

dell'Assemblea il documento predisposto dalla Capogruppo, sulla base della normativa applicabile. Le singole Società del Gruppo restano in ogni caso responsabili del rispetto della normativa a esse direttamente applicabile e della corretta attuazione degli indirizzi della Capogruppo. La Capogruppo inoltre coordina le Società controllate per garantire la coerenza delle politiche e di sistemi di remunerazione, nel rispetto delle peculiarità previste dai settori di appartenenza e garantisce la coerenza dei sistemi di remunerazione e incentivazione delle singole Società secondo quanto previsto dalla normativa applicabile. Il Gruppo comprende la Società del settore Asset management NEAM, società di diritto lussemburghese soggetta alla direttiva UCITS V. La Società redige la propria politica di remunerazione coerentemente con la normativa applicabile. Rientrano inoltre nel perimetro di Gruppo la Società Claris Leasing e la Società Prestipay, le quali sono soggette alla normativa di settore applicabile alle società di leasing e credito al consumo (Circolare 288 Banca d'Italia); esse recepiscono le Politiche di Gruppo e gli indirizzi di Capogruppo in materia di remunerazione.

- ***una descrizione del personale o delle categorie di personale le cui attività professionali hanno un impatto rilevante sul profilo di rischio dell'ente.***

La Capogruppo ha identificato il Personale più rilevante a livello consolidato avendo riguardo a tutte le Società del Gruppo, siano esse assoggettate o no alla specifica disciplina bancaria su base individuale, assicurando la complessiva coerenza del processo di identificazione. Il processo di identificazione, monitoraggio e revisione del Personale più rilevante, è stato coordinato dalla Direzione Organizzazione e Risorse Umane di Capogruppo. Il processo di identificazione del Personale più rilevante è stato basato sull'applicazione del Regolamento Delegato (UE) n.923/2021 del 25 marzo 2021, che integra la direttiva 2013/36/UE del Parlamento Europeo e del Consiglio per quanto riguarda le norme tecniche di regolamentazione che stabiliscono i criteri, qualitativi e quantitativi, per identificare le categorie di personale le cui attività professionali hanno un impatto sul profilo di rischio dell'ente comparativamente altrettanto rilevante di quello delle categorie di personale menzionate all'articolo 92(3) della CRD. A fine della coerenza del processo di identificazione, la Capogruppo redige apposite linee guida e definisce le modalità, i criteri, il processo, le responsabilità e i tempi con i quali le Società del Gruppo definiscono il perimetro del Personale più rilevante della singola Banca affiliata.

Complessivamente, nel corso del 2022, sono stati identificati 93 soggetti a livello consolidato, di cui 92 identificati secondo criteri qualitativi e 1 secondo criteri quantitativi. Si evidenzia che il processo di individuazione del Personale più rilevante a livello consolidato condotto per l'anno 2022 non ha portato alla formulazione di alcuna notifica o richiesta di esclusione all'Organo di Vigilanza in relazione al Personale identificato con criteri quantitativi.

b) Informazioni relative alle caratteristiche e alla struttura del sistema di remunerazione del personale più rilevante. Le informazioni comprendono:

- ***un riepilogo delle caratteristiche e degli obiettivi principali della politica di remunerazione e informazioni sul processo decisionale seguito per definire la politica di remunerazione e sul ruolo delle parti interessate;***

L'obiettivo delle Politiche è quello di pervenire, nell'interesse di tutti gli stakeholder, a sistemi di remunerazione coerenti con i valori del Gruppo e le finalità mutualistiche delle Banche affiliate. Le politiche di remunerazione supportano la strategia del Gruppo di lungo periodo e il raggiungimento degli obiettivi aziendali – anche di finanza sostenibile, tenendo conto dei fattori ESG. Esse sono definite in coerenza con le politiche di prudente gestione del rischio del Gruppo, ivi comprese le strategie di monitoraggio e gestione dei crediti deteriorati, così come definito nell'ambito delle disposizioni in vigore sul processo di controllo prudenziale, in modo tale da evitare incentivi distorti che possano indurre a violazioni normative o ad un'eccessiva assunzione di rischi per la banca e il sistema finanziario nel suo complesso.

In coerenza con tale obiettivo, il sistema di remunerazione e incentivazione è improntato ai seguenti principi:

- la sostenibilità dei risultati e il raggiungimento degli obiettivi reddituali, patrimoniali e di liquidità del Gruppo e della Banca;
- l'attuazione di politiche di gestione del rischio in linea con il RAF e il sistema di monitoraggio dei rischi del Gruppo e della Banca, tramite meccanismi di correzione al rischio ex ante e di correzione al rischio ex post (malus e claw back);
- la neutralità rispetto al genere del personale, assicurando, a parità di attività svolta, pari trattamento;
- un adeguato equilibrio tra le componenti fisse e le componenti variabili della remunerazione per consentire il rispetto dei livelli di patrimonializzazione e limitare l'eccessiva assunzione di rischi;

- l'allineamento dei comportamenti del management e dei dipendenti con gli interessi di medio/lungo termine degli azionisti e degli stakeholder;
- il rispetto del complesso delle disposizioni di legge, regolamentari e statutarie e del codice etico così da garantire la coerenza con i valori del credito cooperativo, una cultura aziendale improntata ad un forte radicamento sul territorio, il complessivo assetto di governo societario e di controlli interni del Gruppo;
- sistemi di remunerazione ispirati a criteri di correttezza nelle relazioni con la clientela, contenimento dei rischi legali e reputazionali, tutela e fidelizzazione della clientela, rispetto delle disposizioni di auto-disciplina applicabili;
- la capacità di attrarre e motivare le persone di talento con capacità e professionalità necessarie alle esigenze e alle caratteristiche della Banca.

Annualmente le Politiche di remunerazione e incentivazione del Gruppo sono approvate dall'Assemblea dei Soci di Capogruppo, dopo l'approvazione del Consiglio di Amministrazione di Capogruppo, con il parere del Comitato Remunerazioni di Capogruppo. Le Direzioni di Capogruppo Organizzazione e Risorse Umane, Risk Management e Compliance e la Direzione Internal Audit di Gruppo partecipano attivamente al processo, secondo le rispettive competenze. Le attività sono adeguatamente tracciate e documentate.

I dettagli sono riportati al Capitolo 8 "Il modello di governance del Gruppo in materia di remunerazione e incentivazione" delle Politiche di remunerazione e incentivazione del Gruppo 2022.

• **informazioni sui criteri utilizzati per la valutazione delle performance e l'aggiustamento per i rischi ex ante ed ex post;**

La componente variabile basata sulla performance della remunerazione per il Personale più rilevante e per il restante personale è correlata ai risultati di Gruppo, aziendali e individuali e prevede, in coerenza con le Politiche di Gruppo e di Banca:

- la definizione di un Bonus pool target definito in percentuale del costo del lavoro, che finanzia la componente variabile basata sulla performance (ad eccezione del premio annuale previsto dalla contrattazione collettiva);
- la corresponsione della remunerazione variabile basata sulla performance subordinatamente al superamento di requisiti di Gruppo e di Banca, finalizzati a garantire il rispetto degli indicatori di stabilità patrimoniale e di liquidità: CET 1 Ratio e NSFR;

- un ulteriore aggiustamento ex-post per tenere conto della qualità della performance realizzata, in considerazione del livello di raggiungimento del RORWA, determinato come rapporto tra Utile Lordo e RWA, rispetto al budget;
- meccanismi di malus e di claw back;
- per il solo Personale più rilevante, il differimento della remunerazione variabile.

- ***se l'organo di amministrazione o il comitato per le remunerazioni, ove istituito, ha riesaminato la politica di remunerazione dell'ente nel corso dell'ultimo anno e, in tal caso, un riepilogo delle eventuali modifiche apportate, dei motivi di tali modifiche e del relativo impatto sulla remunerazione;***

Nel corso dell'anno fiscale 2023 gli Organi Sociali hanno rivisto le Politiche di remunerazione e incentivazione del Gruppo per allinearla alle nuove normative e alle prassi di mercato. Rispetto alla precedente:

- è stato riformulato il riferimento temporale del Modello Risk Based inserendo il riferimento diretto all'anno 2023 ed eliminando il riferimento alla data della delibera del Consiglio di Amministrazione della Capogruppo;
- è stato ricalibrato il numero degli obiettivi di Gruppo da 2 a 3 e relativa nuova rappresentazione dell'esempio di scheda obiettivi per i sistemi incentivanti con declinazione obiettivi di Gruppo;
- è stata aggiornata la nomenclatura della Direzione Organizzazione e Risorse Umane di Capogruppo;
- sono state attivate una serie di iniziative specifiche volte ad accrescere la cultura dell'inclusione e l'attuazione del principio di neutralità delle Politiche di Remunerazione, mediante: progetti che riguardano percorsi formativi dedicati alla leadership femminile, l'ottenimento di riconoscimenti esterni volti a certificare la parità di genere, l'adozione di metodologie volte alla misurazione del principio dell'equal pay for equal work;
- in materia di sostenibilità, il "Comitato Rischi e Sostenibilità di Capogruppo" supporta il Consiglio di Amministrazione: nell'individuazione delle linee guida e degli obiettivi del Piano di Sostenibilità in coerenza con il Piano Strategico, nonché delle politiche di sostenibilità volte alla creazione di valore nel tempo in un orizzonte di medio-lungo periodo e considerando il contributo che il Gruppo può dare al raggiungimento degli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile definiti dalle Nazioni Unite (Agenda 2030) e degli eventuali successivi protocolli e standard internazionali, nella valutazione degli impatti delle tematiche ESG su tutti gli stakeholder e delle opportune dinamiche di interazione e dialogo con i medesimi, nella corretta implementazione dei modelli di misurazione dell'impatto socio-ambientale

per il Gruppo e per le singole Banche Affiliate, funzionali a veicolare sia la sostenibilità che i tratti identitari e nel monitoraggio dello stato di avanzamento delle attività della Cabina di Regia ESG e delle Direzioni aziendali, con riferimento all'attivazione e all'andamento delle progettualità operative in ambito sostenibilità;

- è stato rimodulato l'ulteriore aggiustamento per la redditività corretta per il rischio, per tenere conto della qualità della performance realizzata, in considerazione del livello di raggiungimento del RORWA rispetto al budget, come da paragrafo 12.1.3 "Aggiustamento per la redditività corretta per il rischio" delle Politiche di Remunerazione e Incentivazione di Gruppo.

- ***informazioni sul modo in cui l'ente garantisce che il personale che ricopre funzioni di controllo interno sia remunerato indipendentemente dalle attività che controlla;***

Con riferimento ai referenti delle Funzioni aziendali di controllo, la componente variabile della remunerazione è costituita dal premio di risultato, definito dalla contrattazione collettiva. Eventuali ulteriori componenti variabili della remunerazione, in coerenza con i compiti assegnati e nel rispetto del principio di indipendenza, non sono collegate ai risultati economici aziendali ma a obiettivi qualitativi specifici di ruolo (valore delle risorse, qualità della loro prestazione, strategie di retention, il costante presidio e controllo dei processi, etc.) e al posizionamento retributivo del ruolo rispetto al mercato di riferimento.

- ***politiche e criteri applicati per il riconoscimento della remunerazione variabile garantita e dei trattamenti di fine rapporto.***

Il Gruppo prevede la possibilità di ricorrere al bonus d'ingresso (welcome bonus). Tali bonus sono ammessi solo in casi eccezionali, nel rispetto dei requisiti prudenziali, per l'assunzione di nuovo personale e limitatamente al primo anno d'impiego. Non possono essere riconosciuti più di una volta alla stessa persona, né dalla Banca né da altre Società del Gruppo. Tali bonus non sono soggetti alle norme sulla struttura della remunerazione variabile; concorrono alla determinazione del limite al rapporto variabile/fisso della remunerazione del primo anno per il Personale più rilevante, salvo che siano corrisposti in un'unica soluzione al momento dell'assunzione.

Come previsto dalla normativa e dallo Statuto, l'Assemblea ordinaria approva i criteri per la determinazione del compenso da accordare in caso di conclusione anticipata dalla carica o risoluzione del rapporto di lavoro, ivi compresi i limiti fissati a detto compenso in termini di

annualità della remunerazione fissa e l'ammontare massimo che deriva dalla loro applicazione. I dettagli sono riportati al Capitolo 21 "Compensi in caso di conclusione anticipata del rapporto di lavoro o cessazione anticipata dalla carica" delle Politiche di remunerazione e incentivazione del Gruppo 2022.

c) Descrizione del modo in cui i rischi correnti e futuri sono presi in considerazione nei processi di remunerazione. Le informazioni comprendono un riepilogo dei principali rischi, la loro misurazione e il modo in cui tali misure incidono sulla remunerazione.

Il processo per la determinazione della remunerazione variabile applicato dalla Banca è definito, in linea con le Politiche di Gruppo, con l'obiettivo di garantire la coerenza con il Risk Appetite Framework e la sostenibilità del sistema premiante variabile a livello di Gruppo e di Capogruppo ed è collegata ad indicatori di patrimonio, liquidità e performance aggiustata per il rischio. L'attribuzione della remunerazione variabile - con la sola eccezione del premio previsto dalla contrattazione collettiva - è subordinata alla verifica degli indicatori cancello, CET 1 e NSFR, a livello di Gruppo e di Capogruppo. Una volta superate le condizioni cancello, è previsto un ulteriore aggiustamento per tenere conto della qualità della performance realizzata, in considerazione del livello di raggiungimento del RORWA, determinato dal rapporto tra Utile lordo e RWA rispetto al budget. Ulteriori obiettivi di natura quali-quantitativa sono valutati infine per la determinazione dei premi a livello individuale.

d) I rapporti tra le componenti fissa e variabile della remunerazione stabiliti conformemente all'articolo 94, paragrafo 1, lettera g), della CRD.

I limiti massimi di incidenza della remunerazione variabile rispetto a quella fissa sono stabiliti ex ante e comunque ricompresi entro i limiti massimi di incidenza remunerazione variabile/fissa previsti dalla normativa (rapporto 1:1) per il Personale più rilevante non appartenente alle Funzioni aziendali di controllo. Per il Personale più rilevante delle Funzioni aziendali di controllo il limite massimo di incidenza della remunerazione variabile sulla remunerazione fissa previsto è pari al 33%.

e) Descrizione del modo in cui l'ente cerca di collegare le performance rilevate nel periodo di valutazione ai livelli di remunerazione. Le informazioni comprendono:

- ***un riepilogo dei principali criteri e metriche di performance dell'ente, delle linee di business e delle singole persone;***

Innanzitutto, l'attribuzione della remunerazione variabile, - con la sola eccezione del premio previsto dalla contrattazione collettiva - per il "personale più rilevante" è subordinata alla verifica degli indicatori di stabilità patrimoniale e di liquidità, cosiddetti "indicatori cancello" CET 1 e NSFR, misurati a livello di Gruppo e Banca rispetto ai valori del RAF/RAS approvati dal Consiglio di Amministrazione.

È inoltre previsto un ulteriore aggiustamento a livello di Banca in considerazione del livello di raggiungimento del RORWA, determinato dal rapporto tra Utile lordo e RWA, rispetto al budget.

Per il Personale più rilevante di Capogruppo è previsto un sistema formalizzato di incentivazione «MBO» formalizzato attraverso l'assegnazione a ciascun destinatario di una scheda di performance, contenente obiettivi coerenti con le responsabilità assegnate. Le schede di performance prevedono:

- obiettivi di Gruppo: due KPI quantitativi misurati sul perimetro di Gruppo e comuni a tutte le schede, ad eccezione di quelle destinate alle Funzioni aziendali di controllo e ai ruoli assimilati;
- obiettivi ESG: per l'AD e il Personale più rilevante di Capogruppo appartenente all'Alta Dirigenza, sono previsti obiettivi di sostenibilità;
- obiettivi di ruolo, ossia:
 - obiettivi quantitativi coerenti con i driver strategici del Gruppo e le leve agite dal PPR;
 - obiettivi qualitativi relativi alla realizzazione di azioni previste dal Piano Industriale
 - alla misurazione di qualità manageriali.

La scheda di performance contiene un numero contenuto di indicatori, al fine di focalizzare gli obiettivi prioritari della banca; ad ogni indicatore è attribuito un peso in termini percentuali sul totale.

Per il **Personale più rilevante a livello consolidato non di Capogruppo**, nel caso sia tra i destinatari di un sistema incentivante, una quota parte dell'incentivo pari almeno al 20% è collegata ad indicatori di Gruppo, mentre la quota restante sarà legata a obiettivi definiti dal CdA di ciascuna Società in conformità con le Politiche e le Disposizioni di vigilanza. Gli indicatori di Gruppo vengono definiti dal CdA della Capogruppo e comunicati alle Società.

Per i dettagli si veda Capitolo 13 "La Remunerazione del Personale più rilevante" delle Politiche di remunerazione e incentivazione del Gruppo 2022.

- ***un riepilogo di come gli importi della remunerazione variabile individuale sono collegati alle performance individuali e dell'ente;***

La remunerazione variabile del Personale più rilevante è direttamente collegata alla performance del Gruppo e della Banca, poiché il bonus pool viene definito sulla base di variabili chiave di Gruppo e Banca, e successivamente determinata in considerazione anche delle performance individuali.

- ***informazioni sui criteri utilizzati per determinare l'equilibrio tra i diversi tipi di strumenti riconosciuti, tra cui azioni, partecipazioni al capitale equivalenti, opzioni e altri strumenti;***

Per il Personale più rilevante a livello consolidato la componente variabile è soggetta, per una quota almeno pari al 40%, a sistemi di pagamento differito per un periodo di tempo non inferiore a 4-5 anni. Nel caso di "importo variabile particolarmente elevato", il premio sarà erogato per il 45% in forma monetaria e il 55% in strumenti il cui valore riflette il valore economico del Gruppo. In considerazione delle caratteristiche del Gruppo, non è stato previsto l'utilizzo di azioni; il valore delle quote corrisposte in strumenti verrà parametrato rispetto all'andamento di un indicatore rappresentativo dell'evoluzione del valore della Società. Tale indicatore è dato dal rapporto tra l'Utile netto consolidato del Gruppo relativo all'anno di effettivo pagamento e la media dell'utile netto consolidato del Gruppo degli ultimi tre anni (o periodo inferiore qualora non siano disponibili dati relativi al triennio) precedenti l'attribuzione degli strumenti; il valore del premio potrà aumentare, senza pregiudicare la corretta remunerazione del capitale e della liquidità, fino ad un massimo del 20% o ridursi fino all'azzeramento in funzione dell'andamento di tale indicatore.

- ***informazioni sulle misure che l'ente attuerà per adeguare la componente variabile della remunerazione nel caso in cui le metriche di misurazione della performance siano deboli, compresi i criteri dell'ente per stabilire che tali metriche sono "deboli".***

Le quote di remunerazione variabile basata sulla performance differita sono azzerate in caso di mancato raggiungimento delle condizioni di attivazione ("cancello") previste per l'esercizio precedente l'anno di corresponsione di ciascuna quota differita.

f) Descrizione delle modalità secondo cui l'ente cerca di adeguare la remunerazione per tenere conto delle performance a lungo termine. Le informazioni comprendono:

- ***un riepilogo della politica dell'ente in materia di differimento, pagamento in strumenti, periodi di mantenimento e maturazione della remunerazione variabile, anche laddove differisce tra il personale o le categorie di personale;***

Per il Personale più rilevante a livello consolidato la componente variabile è soggetta, per una quota almeno pari al 40%, a sistemi di pagamento differito per un periodo di tempo non inferiore a 4-5 anni. Nei casi in cui la Remunerazione variabile sia di importo particolarmente elevato, la percentuale da differire non è inferiore al 60%. Con riferimento alle modalità di erogazione dei bonus individuali per il Personale più rilevante a livello consolidato si prevedono le seguenti modalità di erogazione:

- 1) AD / DG di Gruppo, Vice Direttori Generali di Capogruppo, Responsabili delle principali aree di business, Responsabili delle Funzioni aziendali di controllo, Direttori Generali delle Banche affiliate: premio erogato secondo un criterio pro rata 45% in forma monetaria e 55% in strumenti il cui valore riflette il valore economico del Gruppo con differimento del 50% del bonus in 5 anni. Gli strumenti hanno un periodo di retention di 12 mesi sulla parte up-front e di 12 mesi per la parte differita.
- 2) Altro Personale più rilevante a livello consolidato (anche appartenente alle Funzioni di supporto): premio erogato secondo un criterio pro-rata 50% in forma monetaria e 50% in strumenti il cui valore riflette il valore economico del Gruppo con differimento del 40% del bonus in tre anni. Gli strumenti hanno un periodo di retention di 12 mesi sulla parte up-front e di 12 mesi per la parte differita.

Nel caso di "importo variabile particolarmente elevato", il premio sarà erogato per il 45% in forma monetaria e il 55% in strumenti il cui valore riflette il valore economico del Gruppo con un differimento del 60% del Bonus in 5 anni. Gli strumenti hanno un periodo di retention di 12 mesi sulla componente up-front e di 12 mesi sulla componente differita. Nelle modalità e nei tempi sopra descritti, una quota della Remunerazione variabile verrà corrisposta in strumenti, il cui valore riflette il valore economico della Società. In considerazione delle caratteristiche del Gruppo, non si prevede l'utilizzo di azioni; il valore delle quote corrisposte in strumenti verrà

parametrato rispetto all'andamento di un indicatore rappresentativo dell'evoluzione del valore della Società.

La Remunerazione variabile di importo uguale o inferiore a 50.000 euro e che non rappresenti più di un terzo della remunerazione totale, viene erogata interamente in contanti e in un'unica soluzione (up front).

- **informazioni sui criteri dell'ente per le rettifiche ex post (malus durante il periodo di differimento e restituzione dopo la maturazione, se consentiti dal diritto nazionale);**

I meccanismi di malus che prevedono la riduzione in tutto o in parte della remunerazione variabile non ancora corrisposta e possono essere applicati sia alla remunerazione variabile in corso di maturazione e non ancora riconosciuta sia alla remunerazione variabile maturata, ma non ancora erogata. In relazione alle quote differite della remunerazione variabile, i meccanismi di malus sono inoltre attivati in caso di mancato raggiungimento delle condizioni di attivazione "cancello" dell'anno di riferimento o maturazione, al fine di tenere in considerazione la performance al netto dei rischi effettivamente assunti o conseguiti e dell'andamento della situazione patrimoniale e di liquidità. Le condizioni di malus sono descritte nel Capitolo 19. "Condizioni di malus e claw back" delle Politiche di remunerazione e incentivazione del Gruppo 2022.

La remunerazione variabile è soggetta a meccanismi di claw back, che prevedono la restituzione in tutto o in parte della remunerazione variabile già corrisposta, nelle casistiche descritte nell'apposito paragrafo della Sezione I delle Politiche. I meccanismi di claw back possono essere attivati entro cinque anni dalla data di corresponsione della remunerazione variabile per il Personale più rilevante ed entro due anni per il restante personale.

- **se del caso, requisiti di partecipazione azionaria che possono essere imposti al personale più rilevante.**

Non applicabile, in quanto né il Gruppo né la Capogruppo sono quotati.

g) La descrizione dei principali parametri e delle motivazioni per qualsiasi regime di remunerazione variabile e di ogni altra prestazione non monetaria conformemente all'articolo 450, paragrafo 1, lettera f), del CRR. Le informazioni comprendono:

- **informazioni sugli indicatori specifici di performance utilizzati per determinare le componenti variabili della remunerazione e i criteri utilizzati per determinare il bilanciamento tra i diversi**

tipi di strumenti riconosciuti, comprese azioni, partecipazioni al capitale equivalenti, strumenti collegati alle azioni, strumenti non monetari equivalenti, opzioni e altri strumenti.

L'ammontare complessivo della remunerazione variabile basata sulla performance - con la sola eccezione del premio previsto dalla contrattazione collettiva - è determinato a livello di Banca subordinatamente alla verifica degli indicatori cancello, CET 1 e NSFR di Gruppo e Banca e in considerazione del livello di raggiungimento del RORWA (rapporto tra Utile lordo e RWA) rispetto al budget.

Una quota della remunerazione variabile del Personale più rilevante a livello consolidato è differita e viene corrisposta solo in caso di superamento delle condizioni di attivazione dell'anno di maturazione. Inoltre, la remunerazione variabile è corrisposta in parte in strumenti, che riflettono il valore della Società, così da garantire un ulteriore collegamento tra premi e performance sostenibile della Banca.

Per i dettagli si vedano il Capitolo 12 "Il processo di definizione della Remunerazione variabile basata sulla performance" e Capitolo 18 "Modalità di maturazione e di liquidazione della Remunerazione variabile per il Personale più rilevante" delle Politiche di remunerazione e incentivazione del Gruppo 2022.

h) A richiesta dello Stato membro pertinente o dell'autorità competente, la remunerazione complessiva per ciascun membro dell'organo di amministrazione o dell'alta dirigenza.

Le informazioni sono riportate nell'apposita Tabella 6 - Remunerazione complessiva per ciascun membro dell'organo di amministrazione, del Direttore Generale e dei Vice Direttori Generali.

i) Informazioni sull'eventuale applicazione all'ente di una deroga di cui all'articolo 94, paragrafo 3, della CRD, conformemente all'articolo 450, paragrafo 1, lettera k), del CRR.

- ***Ai fini di questo punto, gli enti che beneficiano di tale deroga indicano se essa si basa sull'articolo 94, paragrafo 3, lettera a) e/o lettera b), della CRD. Essi indicano inoltre a quali dei principi di remunerazione applicano la deroga o le deroghe, il numero dei membri del personale che beneficiano della deroga o delle deroghe e la loro remunerazione complessiva, suddivisa in remunerazione fissa e remunerazione variabile.***

Deroga basata sulla lettera b):

- numero di membri del personale che beneficiano della deroga: 63;
- remunerazione complessiva: euro 12.923.671,83, di cui fissa: euro 11.138.805,24, di cui variabile euro 1.784.866,59.

j) I grandi enti pubblicano informazioni quantitative sulla remunerazione dell'organo di amministrazione collettiva, distinguendo tra i membri esecutivi e non esecutivi, conformemente all'articolo 450, paragrafo 2, del CRR.

Le informazioni sono riportate nell'apposita Tabella EU REM1: remunerazione riconosciuta per l'esercizio.

INFORMATIVA QUANTITATIVA

EU REM1 – Remunerazione riconosciuta per l'esercizio

			a	b	c	d
			Organo di amministrazione - funzione di supervisione strategica	Organo di amministrazione - funzione di gestione	Altri membri dell'alta dirigenza	Altri membri del personale più rilevante
1	Remunerazione fissa	Numero dei membri del personale più rilevante	15	5	17,33	58,583
2		Remunerazione fissa complessiva	2.898.848	725.870	2.977.116	12.129.085
3		Di cui in contanti	2.898.848	690.923	2.773.229	11.297.256
4		(Non applicabile nell'UE)				
EU-4a		Di cui azioni o partecipazioni al capitale equivalenti	-	-	-	-
5		Di cui strumenti collegati alle azioni o strumenti non monetari equivalenti	-	-	-	-
EU-5x		Di cui altri strumenti	-	-	-	-
6		(Non applicabile nell'UE)				
7		Di cui altre forme	-	34.947	203.887	831.829
8		(Non applicabile nell'UE)				
9	Remunerazione variabile	Numero dei membri del personale più rilevante	-	1	16,33	55,583
10		Remunerazione variabile complessiva	-	167.362	702.024	3.565.707
11		Di cui in contanti	-	84.862	619.524	2.770.541
12		Di cui differita	-	30.000	30.000	302.761
EU-13a		Di cui azioni o partecipazioni al capitale equivalenti	-	-	-	-
EU-14a		Di cui differita	-	-	-	-
EU-13b		Di cui strumenti collegati alle azioni o strumenti non monetari equivalenti	-	-	-	-
EU-14b		Di cui differita	-	-	-	-
EU-14x		Di cui altri strumenti	-	82.500	82.500	795.166
EU-14y		Di cui differita	-	45.000	45.000	443.087
15		Di cui altre forme	-	-	-	-
16		Di cui differita	-	-	-	-
17	Remunerazione complessiva (2 + 10)		2.898.848	893.232	3.679.140	15.694.792

EU REM2 - Pagamenti speciali al personale le cui attività professionali hanno un impatto rilevante sul profilo di rischio dell'ente (personale più rilevante)

		a	b	c	d
		Organo di amministrazione - funzione di supervisione strategica	Organo di amministrazione - funzione di gestione	Altri membri dell'alta dirigenza	Altri membri del personale più rilevante
Premi facenti parte della remunerazione variabile garantita					
1	Premi facenti parte della remunerazione variabile garantita – Numero dei membri del personale più rilevante	-	-	1	-
2	Premi facenti parte della remunerazione variabile garantita – Importo complessivo	-	-	20.000	-
3	Di cui premi facenti parte della remunerazione variabile garantita versati nel corso dell'esercizio che non sono presi in considerazione nel limite massimo dei bonus	-	-	20.000	-
Trattamenti di fine rapporto riconosciuti in periodi precedenti che sono stati versati nel corso dell'esercizio					
4	Trattamenti di fine rapporto riconosciuti in periodi precedenti che sono stati versati nel corso dell'esercizio – Numero dei membri del personale più rilevante	-	1	-	-
5	Trattamenti di fine rapporto riconosciuti in periodi precedenti che sono stati versati nel corso dell'esercizio – Importo complessivo	-	89.323	-	-
Trattamenti di fine rapporto riconosciuti nel corso dell'esercizio					
6	Trattamenti di fine rapporto riconosciuti nel corso dell'esercizio – Numero dei membri del personale più rilevante	-	-	-	4
7	Trattamenti di fine rapporto riconosciuti nel corso dell'esercizio – Importo complessivo	-	-	-	1.133.074
8	Di cui versati nel corso dell'esercizio	-	-	-	779.361
9	Di cui differiti	-	-	-	257.076
10	Di cui trattamenti di fine rapporto versati nel corso dell'esercizio non considerati nel limite massimo dei bonus	-	-	-	656.923
11	Di cui l'importo più elevato riconosciuto a una singola persona	-	-	-	510.000

EU REM3: Remunerazione differita

	Remunerazione differita e soggetta a mantenimento	a	b	c	d	e	f	EU - g	EU - h
		Importo complessivo della remunerazione differita riconosciuta per periodi di prestazione precedenti	Di cui importi che maturano nel corso dell'esercizio	Di cui importi che matureranno negli esercizi successivi	Importo della correzione delle performance, effettuata nell'esercizio, sulla remunerazione differita che sarebbe dovuta maturare nel corso dell'esercizio	Importo della correzione delle performance, effettuata nell'esercizio, sulla remunerazione differita che sarebbe dovuta maturare in successivi anni di prestazione	Importo complessivo delle correzioni effettuate nel corso dell'esercizio dovute a correzioni implicite ex post (ossia variazioni di valore della remunerazione differita dovute alle variazioni dei prezzi degli strumenti)	Importo complessivo della remunerazione differita riconosciuta prima dell'esercizio, effettivamente versato nel corso dell'esercizio	Importo complessivo della remunerazione differita riconosciuta per il precedente periodo di prestazione che è stata maturata ma è soggetta a periodi di mantenimento
1	Organo di amministrazione - funzione di supervisione strategica	40	-	40	-	-	-	-	-
2	In contanti	16.000	-	16.000	-	-	-	-	-
3	Azioni o partecipazioni al capitale equivalenti	-	-	-	-	-	-	-	-
4	Strumenti collegati alle azioni o strumenti non monetari equivalenti	-	-	-	-	-	-	-	-
5	Altri strumenti	24.000	-	24.000	-	-	-	-	-
6	Altre forme	-	-	-	-	-	-	-	-
7	Organo di amministrazione - funzione di gestione	583.854	92.512	491.342	-	-	20.887	-	62.512
8	In contanti	219.097	30.000	189.097	-	-	-	-	-
9	Azioni o partecipazioni al capitale equivalenti	-	-	-	-	-	-	-	-
10	Strumenti collegati alle azioni o strumenti non monetari equivalenti	-	-	-	-	-	-	-	-
11	Altri strumenti	364.757	62.512	302.245	-	-	20.887	-	62.512
12	Altre forme	-	-	-	-	-	-	-	-
13	Altri membri dell'alta dirigenza	192.000	31.000	161.000	-	-	3.500	-	13.500
14	In contanti	78.400	17.500	60.900	-	-	-	-	-
15	Azioni o partecipazioni al capitale equivalenti	-	-	-	-	-	-	-	-
16	Strumenti collegati alle azioni o strumenti non monetari equivalenti	-	-	-	-	-	-	-	-
17	Altri strumenti	113.600	13.500	100.100	-	-	3.500	-	13.500
18	Altre forme	-	-	-	-	-	-	-	-
19	Altri membri del personale più rilevante	1.501.068	702.305	798.762	-	-	16.738	-	154.006
20	In contanti	854.092	548.300	305.793	-	-	-	-	-
21	Azioni o partecipazioni al capitale equivalenti	-	-	-	-	-	-	-	-
22	Strumenti collegati alle azioni o strumenti non monetari equivalenti	-	-	-	-	-	-	-	-
23	Altri strumenti	646.975	154.006	492.969	-	-	16.738	-	154.006
24	Altre forme	-	-	-	-	-	-	-	-
25	Importo totale	2.316.922	825.817	1.491.104	-	-	41.125	-	230.018

EU REM4: Remunerazione di 1 milione di EUR o più per esercizio

		α
	EUR	Membri del personale più rilevante che hanno una remunerazione elevata ai sensi dell'articolo 450, lettera i), del CRR.
1	Da 1 000 000 a meno di 1 500 000	-
2	Da 1 500 000 a meno di 2 000 000	-
3	Da 2 000 000 a meno di 2 500 000	-
4	Da 2 500 000 a meno di 3 000 000	-
5	Da 3 000 000 a meno di 3 500 000	-
6	Da 3 500 000 a meno di 4 000 000	-
7	Da 4 000 000 a meno di 4 500 000	-
8	Da 4 500 000 a meno di 5 000 000	-
9	Da 5 000 000 a meno di 6 000 000	-
10	Da 6 000 000 a meno di 7 000 000	-
11	Da 7 000 000 a meno di 8 000 000	-

EU REM5: Informazioni sulla remunerazione del personale le cui attività professionali hanno un impatto rilevante sul profilo di rischio dell'ente (personale più rilevante)

		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j
		Remunerazione dell'organo di amministrazione			Aree di business						
		Organo di amministrazione - funzione di supervisione strategica	Organo di amministrazione - funzione di gestione	Totale organo di amministrazione	Banca d'investimento	Servizi bancari al dettaglio	Gestione del risparmio (asset management)	Funzioni aziendali	Funzioni di controllo interno indipendenti	Tutte le altre	Totale
1	Numero complessivo dei membri del personale più rilevante										90,92
2	Di cui membri dell'organo di amministrazione	15	5	20							
3	Di cui altri membri dell'alta dirigenza				-	-	-	13,3	4	-	
4	Di cui altri membri del personale più rilevante				-	48,583	-	9	4	-	
5	Remunerazione complessiva del personale più rilevante	2.898.848	893.232	3.792.080	-	13.725.292	-	4.326.213	1.320.797	-	
6	Di cui remunerazione variabile	-	167.362	167.362	-	3.308.686	-	741.469	217.576	-	
7	Di cui remunerazione fissa	2.898.848	725.870	3.624.718	-	10.417.236	-	3.584.744	1.103.221	-	

Tabella 6: remunerazione complessiva per CdA e Direzione Generale*(valori in migliaia di €)*

Carica	Nominativo	Periodo incarico 2022	Compensi Capogruppo					Compensi BCC e altre Soc. Controllate			Severance e altre voci straordinarie	Totale compensi
			Compenso Amm.re	Compenso per incarichi	Gettone	Totale Fisso	Variabile	Compenso	Gettone	Totale		
Presidente CdA	Fracalossi Giorgio	01/01/2022 - 31/12/2022	51,67	329,17	12,50	393,33	0	145,00	9,80	154,80	-	548,13
Vice Presidente Vicario CdA	Antiga Carlo	01/01/2022 - 31/12/2022	51,67	71,67	15,00	138,33	0	100,00	37,50	137,50	-	275,83
Vice Presidente CdA (**)	Cavali Enrica	01/01/2022 - 31/12/2022 (*)	51,67	41,67	14,50	107,84	0	65,80	6,00	71,80	-	179,64
Amministratore Delegato (**)	Bolognesi Sandro	03/02/2022 - 31/12/2022	48,33	580,10	12,00	640,43	166	20,03	-	20,03	-	826,49
Consigliere	Brighi Paola	01/01/2022 - 31/12/2022	51,67	58,75	15,00	125,42	0	-	-	-	-	125,42
Consigliere	Chiodi Isabella	30/05/2022 - 31/12/2022	35,00	37,92	7,50	80,42	0	-	-	-	-	80,42
Consigliere (**)	D'Aleo Carmela Rita	30/05/2022 - 31/12/2022	35,00	17,50	8,00	60,50	0	12,27	3,88	16,15	-	76,65
Consigliere	Di Battista Maria Luisa	01/01/2022 - 31/12/2022	51,67	70,42	15,00	137,08	0	-	-	-	-	137,08
Consigliere	Di Palma Emanuele	30/05/2022 - 31/12/2022	35,00	23,33	7,00	65,33	0	110,00	5,25	115,25	-	180,58
Consigliere (**)	Lulli Amelio	01/01/2022 - 31/12/2022	51,67	24,58	14,50	90,75	0	70,00	10,40	80,40	-	171,15
Consigliere	Macrì Enrico	01/01/2022 - 31/12/2022	51,67	51,67	15,00	118,33	0	-	-	-	-	118,33
Consigliere	Pasolini Giorgio	01/01/2022 - 31/12/2022	51,67	31,67	14,00	97,33	0	20,00	6,60	26,60	-	123,93
Consigliere (**)	Ramsperger Claudio	01/01/2022 - 31/12/2022	51,67	21,67	11,00	84,33	0	-	-	-	-	84,33
Consigliere (**)	Tomatis Livio	01/01/2022 - 31/12/2022	51,67	25,83	14,50	92,00	0	70,00	8,10	78,10	-	170,10
Consigliere (**)	Tonca Roberto	30/05/2022 - 31/12/2022	35,00	17,50	8,00	60,50	0	32,00	8,40	40,40	-	100,90
Vice Presidente CdA	Spagnuolo Giuseppe	01/01/2022 - 30/05/2022	16,67	16,67	6,50	39,83	0	135,00	8,20	143,20	-	183,03
Consigliere	Graffi Brunoro Giuseppe	01/01/2022 - 30/05/2022	16,67	16,67	6,00	39,33	0	104,95	8,50	113,45	-	152,78
Consigliere (**)	Piscazzi Paolo	01/01/2022 - 30/05/2022	16,67	4,17	6,50	27,33	0	112,50	8,75	121,25	-	148,58
Consigliere	Vezzani Paola	01/01/2022 - 30/05/2022	16,67	20,83	6,50	44,00	0	-	-	-	-	44,00
Amministratore Delegato / Direttore Generale	Sartori Mario	01/01/2022 - 31/01/2022	3,33	54,18	2,50	60,01	1	3,13	-	3,13	-	64,47
Vice Direttore generale Vicario	Salvetta Enrico	01/01/2022 - 31/12/2022		231,69	-	231,69	87	36,60	4,00	40,60	-	359,01

(*) Vice Presidente CDA dal 30/05/2022

(**) membro del Comitato Esecutivo

Allegato A - Verifica della funzione Internal Audit sulla rispondenza delle prassi di remunerazione alle Politiche 2022 approvate e alla normativa

Le **Disposizioni di Vigilanza di Banca d'Italia** (Circolare 285/2013, Parte Prima, Titolo IV, Capitolo 2) prevedono: *La funzione di revisione interna verifica, tra l'altro, con frequenza almeno annuale, la rispondenza delle prassi di remunerazione alle politiche approvate e alla presente normativa. Le evidenze riscontrate e le eventuali anomalie sono portate a conoscenza degli organi e delle funzioni competenti per l'adozione di eventuali misure correttive, che ne valutano la rilevanza ai fini di una pronta informativa alla Banca centrale europea o alla Banca d'Italia. Gli esiti della verifica condotta sono portati annualmente a conoscenza dell'assemblea.*

In coerenza con le Disposizioni, la funzione Internal Audit ha svolto l'annuale verifica, i cui esiti sono portati a conoscenza dell'Assemblea. Le attività di verifica hanno riguardato, in particolare, la definizione e approvazione delle Politiche di remunerazione 2022 di Banca, l'identificazione del Personale più rilevante di Banca, la struttura della remunerazione e la determinazione della Remunerazione variabile basata sulla performance, le severance e il rispetto degli obblighi di informativa al pubblico e all'Assemblea dei Soci.

Inoltre, la funzione Internal Audit ha verificato la corretta applicazione delle Politiche 2022 con riferimento alla corresponsione della remunerazione variabile, incluso eventuali quote differite, successiva all'Assemblea dei Soci.

L'esito delle attività dell'Internal Audit ha portato ad una valutazione di sostanziale coerenza delle prassi adottate in tema di remunerazione sia con le Politiche che con le Disposizioni di vigilanza, con un rischio residuo basso.

Gli esiti di dettaglio della verifica sono stati portati a conoscenza degli organi competenti.

Capitolo 15 – Coefficiente di leva finanziaria (artt. 451 - 499 CRR)

INFORMATIVA QUALITATIVA

Nell'ambito degli obblighi di informativa al pubblico previsti dalle disposizioni di vigilanza prudenziale, a far data dal 1° gennaio 2015 le Banche sono tenute a fornire l'informativa concernente il coefficiente di leva finanziaria (*Leverage Ratio*), in ottemperanza a quanto stabilito dall'art. 451 del CRR e dal correlato Regolamento esecutivo UE n. 200/2016, il quale definisce le norme tecniche di attuazione relativamente alla forma ed al contenuto della predetta informativa.

La previsione dell'indice di leva finanziaria mira a realizzare l'obiettivo di contenere il livello di indebitamento del settore bancario, in special modo nelle fasi espansive del ciclo economico, contribuendo in tal modo a ridurre il rischio di processi di *deleveraging* tipici in situazioni di crisi. Il rischio di una leva finanziaria eccessiva origina, infatti, da un livello di indebitamento particolarmente elevato rispetto alla dotazione di mezzi propri (ed in particolare rispetto al patrimonio di qualità primaria) che rende il Gruppo vulnerabile, richiedendo l'adozione di misure correttive al proprio piano industriale, compresa la vendita di attività con contabilizzazione di perdite che potrebbero comportare rettifiche di valore anche sulle restanti attività.

A far data dal 28 giugno 2021 è stato introdotto, da parte del Regolamento UE n. 876/2019 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 20 maggio 2019 (c.d. CRR II), il limite regolamentare del 3% per il coefficiente di leva finanziaria. È stato così sancito il termine della fase di monitoraggio, introducendo il coefficiente di leva finanziaria come requisito di I° Pilastro.

In particolare, il *Leverage Ratio* è determinato come rapporto percentuale tra il capitale di Classe 1 (*Tier 1*) e l'esposizione complessiva: quest'ultima è costituita dalla sommatoria di tutte le attività del Gruppo, normalmente conteggiate a valori nominali, comprese le poste fuori bilancio. Le prime proposte del Comitato di Basilea – allo stato attuale non ancora recepite in forma definitiva in sede comunitaria – prevedono, come detto, un rapporto minimo del 3%. Oppure, in termini diversi ma equivalenti, dato il patrimonio di qualità primaria (*Tier 1*), gli asset complessivi dovrebbero essere contenuti entro un livello massimo pari a 33,33 volte il patrimonio stesso.

Ai fini del predetto calcolo per determinare il valore dell'esposizione complessiva vengono considerate le seguenti forme tecniche: le attività per cassa, le esposizioni fuori bilancio, gli strumenti derivati, le operazioni SFT ed in particolare i pronti contro termine ed i riporti attivi e passivi. Con riferimento alle attività per cassa sono rilevate le attività ricomprese nel portafoglio bancario e

quelle ricomprese nel portafoglio di negoziazione di Vigilanza. Al riguardo, sono rilevate le attività al valore di bilancio prima dell'applicazione delle tecniche di mitigazione del rischio di credito, escludendo le attività dedotte dai Fondi propri. Le attività fuori bilancio (garanzie e impegni) sono rilevate al valore nominale (non riducendo il valore per le rettifiche di valore specifiche su crediti) prima dell'applicazione dei fattori di conversione creditizia e delle tecniche di mitigazione del rischio. Le esposizioni fuori bilancio a rischio basso sono prese in considerazione applicando un fattore minimo del 10% al predetto valore nominale, così come stabilito dal Regolamento Delegato UE n. 62/2015.

Con riferimento agli strumenti derivati, sono distinti quelli soggetti ad accordi di compensazione riconosciuti ai fini delle tecniche di CRM da quelli non soggetti ad accordi di compensazione. Il valore dell'esposizione dei derivati è determinato conformemente all'articolo 429 bis del CRR. In ultimo sono rilevate le operazioni SFT e, in particolare, le operazioni di pronti contro termine e riporti che sono computate nel calcolo della leva finanziaria in base al metodo integrale di trattamento delle garanzie reali finanziarie.

Descrizione dei processi utilizzati per gestire il rischio di leva finanziaria eccessiva

Il Gruppo monitora con frequenza trimestrale l'indicatore *Leverage Ratio*, disciplinato dall'art. 429 e segg. del CRR, così come modificati dal Regolamento Delegato UE n. 62/2015, tenendo conto del livello e dell'evoluzione degli indicatori regolamentari e gestionali previsti.

Il processo di gestione attivato dal Gruppo per presidiare il rischio di leva finanziaria eccessiva è imperniato sull'articolazione, all'interno del *Risk Appetite Framework*, approvato dall'Organo con funzione di supervisione strategica, di una specifica sezione (liquidità e struttura finanziaria) in cui è inserito, tra gli altri, il *Leverage Ratio*. Con riferimento a tale parametro, il Gruppo ha definito la soglia di *Risk Capacity* (massimo rischio assumibile, fissato in base al requisito minimo regolamentare del 3% introdotto dal Regolamento UE n. 876/2019), la soglia di *Risk Appetite* (obiettivo di rischio o propensione al rischio, ovvero il livello di rischio, complessivo e per tipologia, che il Gruppo intende assumere per il perseguimento dei suoi obiettivi strategici) e quella di *Risk Tolerance* (soglia di tolleranza, ovvero la devianza massima dal *Risk Appetite* consentita; la soglia di tolleranza è fissata in modo da assicurare in ogni caso margini sufficienti per operare, anche in condizioni di *stress*, entro il massimo rischio assumibile). Inoltre, al fine di assicurare una più sollecita attivazione delle funzioni competenti all'approssimarsi dei livelli prestabiliti con le soglie di propensione, il Gruppo ha deciso di predisporre un sistema di *Early Warning* tramite la definizione, per ciascuno degli indicatori

prescelti, di una “soglia di attenzione” che anticipi il possibile raggiungimento del livello di tolleranza. Il raggiungimento di tali “soglie di attenzione” può consentire agli Organi competenti di anticipare la predisposizione delle strategie più opportune indirizzate al contenimento del livello di esposizione al rischio.

Come detto, il Gruppo monitora periodicamente l'esposizione al rischio in esame, confrontando il livello assunto, di tempo in tempo, dall'indicatore con le diverse soglie sopra citate. Inoltre, al fine di effettuare una migliore valutazione dell'esposizione al rischio in esame, sono effettuate prove di *stress* provvedendo alla rideterminazione dell'indice di *Leverage* previo aggiornamento del valore delle grandezze che incidono sul calcolo del predetto indicatore desunto, per coerenza, dalle ipotesi di *stress* applicate nell'ambito del rischio di credito.

Descrizione dei fattori che hanno avuto un impatto sul coefficiente di leva finanziaria durante il periodo

Alla data del 31 dicembre 2022 il coefficiente di leva finanziaria è risultato pari a 7,73%. Tale calcolo ha preso a riferimento i valori del capitale e dell'esposizione risultanti alla predetta data ed inclusivi degli effetti del regime transitorio.

Il medesimo indicatore, calcolato senza tenere conto degli effetti del regime transitorio sulla misura del capitale e su quella del valore delle esposizioni, si attesta invece a 7,29%.

Il coefficiente di leva finanziaria al 31 dicembre 2022 risulta maggiore rispetto al 31 dicembre 2021 dello 0,04%. Tale variazione è dovuta principalmente:

- all'aumento del Capitale di Classe 1 del Gruppo, per complessivi Euro 152 milioni;
- al complessivo aumento del valore delle esposizioni, pari ad Euro 1,5 miliardi.

Per maggiori informazioni in merito alla composizione del Capitale di Classe 1 si rinvia al “Capitolo 3 – Fondi Propri (art. 437 CRR)”, mentre per quanto riguarda i dettagli sul “Totale esposizioni per la leva finanziaria”, essi sono riportati nelle tabelle seguenti.

INFORMATIVA QUANTITATIVA

Le tabelle seguenti mostrano gli schemi di sintesi degli elementi alla base del calcolo del coefficiente di leva finanziaria del Gruppo al 31 dicembre 2022, sia applicando i criteri transitori sia quelli previsti a regime.

EU LR1 – Riepilogo della riconciliazione tra attività contabili e esposizioni del coefficiente di leva finanziaria

		Importo applicabile	
		31/12/2022	30/09/2022
1	Attività totali come da bilancio pubblicato	92.836	93.644
2	Rettifica per i soggetti consolidati a fini contabili ma esclusi dall'ambito del consolidamento prudenziale	7	8
3	(Rettifica per le esposizioni cartolarizzate che soddisfano i requisiti operativi per il riconoscimento del trasferimento del rischio)	-	-
4	(Rettifica per l'esenzione temporanea delle esposizioni verso banche centrali (se del caso))	-	-
5	(Rettifica per le attività fiduciarie iscritte a bilancio a norma della disciplina contabile applicabile ma escluse dalla misura dell'esposizione complessiva conformemente all'articolo 429 bis, paragrafo 1, lettera i), del CRR)	-	-
6	Rettifica per gli acquisti e le vendite standardizzati di attività finanziarie soggette alla registrazione sulla base della data di negoziazione	-	-
7	Rettifica per le operazioni di tesoreria accentrata ammissibili	-	-
8	Rettifica per gli strumenti finanziari derivati	-83	89
9	Rettifica per le operazioni di finanziamento tramite titoli (SFT)	3	2
10	Rettifica per gli elementi fuori bilancio (conversione delle esposizioni fuori bilancio in importi equivalenti di credito)	2.950	3.123
11	(Rettifica per gli aggiustamenti per la valutazione prudente e gli accantonamenti specifici e generici che hanno ridotto il capitale di classe 1)	-	-
EU-11a	(Rettifica per le esposizioni escluse dalla misura dell'esposizione complessiva conformemente all'articolo 429 bis, paragrafo 1, lettera c), del CRR)	-	-
EU-11b	(Rettifica per le esposizioni escluse dalla misura dell'esposizione complessiva conformemente all'articolo 429 bis, paragrafo 1, lettera j), del CRR)	-	-
12	Altre rettifiche	403	347
13	Misura dell'esposizione complessiva	96.116	97.211

Il valore dell'esposizione complessiva del coefficiente di leva finanziaria al 31 dicembre 2022 risulta pari a 96.116 mln di Euro, in leggera diminuzione rispetto ai 97.211 mln di Euro del 30 settembre 2022.

EU LR2 – Informativa armonizzata sul coefficiente di leva finanziaria

		Esposizioni del coefficiente di leva finanziaria (CRR)	
		a	b
		31/12/2022	30/09/2022
Esposizioni in bilancio (esclusi derivati e SFT)			
1	Elementi in bilancio (esclusi derivati e SFT, ma comprese le garanzie reali)	92.712	93.515
2	Maggiorazione per le garanzie reali fornite su derivati se dedotte dalle attività in bilancio in base alla disciplina contabile applicabile	-	-
3	(Deduzioni dei crediti per il margine di variazione in contante fornito in operazioni su derivati)	-	-
4	(Rettifica per i titoli ricevuti nell'ambito di operazioni di finanziamento tramite titoli che sono iscritti come attività)	-	-
5	(Rettifiche di valore su crediti generiche degli elementi in bilancio)	-	-
6	(Importi delle attività dedotte nella determinazione del capitale di classe 1)	403	347
7	Esposizioni in bilancio complessive (esclusi derivati e SFT)	93.115	93.862
Esposizioni su derivati			
8	Costo di sostituzione associato alle operazioni su derivati SA-CCR (al netto del margine di variazione in contante ammissibile)	-	-
EU-8a	Deroga per derivati: contributo ai costi di sostituzione nel quadro del metodo standardizzato semplificato	6	-
9	Importi delle maggiorazioni per le esposizioni potenziali future associate alle operazioni su derivati SA-CCR	-	-
EU-9a	Deroga per derivati: contributo all'esposizione potenziale futura nel quadro del metodo standardizzato semplificato	42	-
EU-9b	Esposizione calcolata secondo il metodo dell'esposizione originaria	-	225
10	(Componente CCP esentata delle esposizioni da negoziazione compensate per conto del cliente) (SA-CCR)	-	-
EU-10a	(Componente CCP esentata delle esposizioni da negoziazione compensate per conto del cliente) (metodo standardizzato semplificato)	-	-
EU-10b	(Componente CCP esentata delle esposizioni da negoziazione compensate per conto del cliente) (metodo dell'esposizione originaria)	-	-
11	Importo nozionale effettivo rettificato dei derivati su crediti venduti	-	-
12	(Compensazioni nozionali effettive rettificate e deduzione delle maggiorazioni per i derivati su crediti venduti)	-	-
13	Totale delle esposizioni in derivati	49	225
Esposizioni su operazioni di finanziamento tramite titoli (SFT)			
14	Attività SFT lorde (senza riconoscimento della compensazione) previa rettifica per le operazioni contabilizzate come vendita	-	-
15	(Importi compensati risultanti dai debiti e crediti in contante delle attività SFT lorde)	-	-
16	Esposizione al rischio di controparte per le attività SFT	3	2
EU-16a	Deroga per SFT: esposizione al rischio di controparte conformemente all'articolo 429 sexies, paragrafo 5, e all'articolo 222 del CRR.	-	-
17	Esposizioni su operazioni effettuate come agente	-	-
EU-17a	(Componente CCP esentata delle esposizioni su SFT compensate per conto del cliente)	-	-
18	Totale delle esposizioni su operazioni di finanziamento tramite titoli	3	2
Altre esposizioni fuori bilancio			
19	Importo nozionale lordo delle esposizioni fuori bilancio	14.549	14.497
20	(Rettifiche per conversione in importi equivalenti di credito)	(11.599)	(11.375)
21	(Accantonamenti generici dedotti nella determinazione del capitale di classe 1 e accantonamenti specifici associati alle esposizioni fuori bilancio)	-	-
22	Esposizioni fuori bilancio	2.950	3.122

Esposizioni escluse			
EU-22a	(Esposizioni escluse dalla misura dell'esposizione complessiva conformemente all'articolo 429 bis, paragrafo 1, lettera c), del CRR)	-	-
EU-22b	(Esposizioni esentate conformemente all'articolo 429 bis, paragrafo 1, lettera j), del CRR (in bilancio e fuori bilancio))	-	-
EU-22c	(Esposizioni di banche (o unità) pubbliche di sviluppo escluse - Investimenti del settore pubblico)	-	-
EU-22d	(Esposizioni di banche (o unità) pubbliche di sviluppo escluse - Prestiti agevolati)	-	-
EU-22e	(Esposizioni escluse derivanti da trasferimenti (passing-through) di prestiti agevolati da parte di un ente che non sia una banca (o unità) pubblica di sviluppo)	-	-
EU-22f	(Parti garantite escluse delle esposizioni derivanti da crediti all'esportazione)	-	-
EU-22g	(Garanzie reali in eccesso depositate presso agenti triparty escluse)	-	-
EU-22h	(Servizi connessi a un CSD di CSD/enti esclusi conformemente all'articolo 429 bis, paragrafo 1, lettera o), del CRR)	-	-
EU-22i	(Servizi connessi a un CSD di enti designati esclusi conformemente all'articolo 429 bis, paragrafo 1, lettera p), del CRR)	-	-
EU-22j	(Riduzione del valore dell'esposizione di prestiti di prefinanziamento o di prestiti intermedi)	-	-
EU-22k	(Totale delle esposizioni escluse)	-	-
Capitale e misura dell'esposizione complessiva			
23	Capitale di classe 1	7.430	7.260
24	Misura dell'esposizione complessiva	96.116	97.211
Coefficiente di leva finanziaria			
25	Coefficiente di leva finanziaria (%)	7,73%	7,47%
EU-25	Coefficiente di leva finanziaria (escluso l'impatto dell'esenzione degli investimenti del settore pubblico e dei prestiti agevolati) (%)	7,73%	7,47%
25a	Coefficiente di leva finanziaria (escluso l'impatto di un'eventuale esenzione temporanea applicabile delle riserve della banca centrale) (%)	7,73%	7,47%
26	Requisito regolamentare del coefficiente minimo di leva finanziaria (%)	3,00%	3,00%
EU-26a	Requisiti aggiuntivi di fondi propri per far fronte al rischio di leva finanziaria eccessiva (%)	-	-
EU-26b	Di cui costituiti da capitale CET1	0,00%	0,00%
Requisito di riserva del coefficiente di leva finanziaria (%)			
EU-27a	Requisito del coefficiente di leva finanziaria complessivo (%)	Transitorio	Transitorio
Scelta in merito a disposizioni transitorie e esposizioni rilevanti			
EU-27b	Scelta in merito alle disposizioni transitorie per la definizione della misura del capitale	-	-
Informazioni sui valori medi			
28	Media dei valori giornalieri delle attività lorde di SFT, dopo le rettifiche per le operazioni contabili di vendita e al netto dei debiti e dei crediti in contante associati	96.116	97.211
29	Valore di fine trimestre delle attività lorde di SFT, dopo le rettifiche per le operazioni contabili di vendita e al netto dei debiti e dei crediti in contante associati	96.116	97.211
30	Misura dell'esposizione complessiva (compreso l'impatto di un'eventuale esenzione temporanea applicabile delle riserve della banca centrale) comprendente i valori medi della riga 28 delle attività lorde di SFT (dopo la rettifica per le operazioni contabili)	7,73%	7,47%
30a	Misura dell'esposizione complessiva (escluso l'impatto di un'eventuale esenzione temporanea applicabile delle riserve della banca centrale) comprendente i valori medi della riga 28 delle attività lorde di SFT (dopo la rettifica per le operazioni contabili di vendita e al netto dei debiti e dei crediti in contante associati)	7,73%	7,47%
31	Coefficiente di leva finanziaria (compreso l'impatto di un'eventuale esenzione temporanea applicabile delle riserve della banca centrale) comprendente i valori medi della riga 28 delle attività lorde di SFT (dopo la rettifica per le operazioni contabili di vendita e al netto dei debiti e dei crediti in contante associati)	7.430	7.260
31a	Coefficiente di leva finanziaria (escluso l'impatto di un'eventuale esenzione temporanea applicabile delle riserve della banca centrale) comprendente i valori medi della riga 28 delle attività lorde di SFT (dopo la rettifica per le operazioni contabili di vendita e al netto dei debiti e dei crediti in contante associati)	96.116	97.211

Il leverage ratio al 31 dicembre 2022 risulta pari al 7,73%, in aumento rispetto al valore rilevato al 30 settembre 2022 (7,47%). Tale valore risulta quindi superiore al limite regolamentare del 3%.

EU LR3 – Disaggregazione delle esposizioni in bilancio (esclusi derivati, SFT e esposizioni esentate)

		Esposizioni del coefficiente di leva finanziaria (CRR)	
		31/12/2022	30/09/2022
EU - 1	Totale delle esposizioni in bilancio (esclusi derivati, SFT e esposizioni esentate), di cui	92.712	93.516
EU - 2	Esposizioni nel portafoglio di negoziazione	-	2
EU - 3	Esposizioni nel portafoglio bancario, di cui	92.712	93.514
EU - 4	Obbligazioni garantite	-	-
EU - 5	Esposizioni trattate come emittenti sovrani	40.791	41.717
EU - 6	Esposizioni verso amministrazioni regionali, banche multilaterali di sviluppo, organizzazioni internazionali e organismi del settore pubblico non trattati come emittenti sovrani	119	128
EU - 7	Esposizioni verso enti	880	1.014
EU - 8	Esposizioni garantite da ipoteche su beni immobili	21.025	20.581
EU - 9	Esposizioni al dettaglio	13.265	12.418
EU - 10	Esposizioni verso imprese	11.837	12.792
EU - 11	Esposizioni in stato di default	431	556
EU - 12	Altre esposizioni (ad es. in strumenti di capitale, cartolarizzazioni e altre attività diverse da crediti)	4.364	4.307

Il valore complessivo delle esposizioni totali in bilancio al 31 dicembre risulta pari a 92.712 mln di Euro, in calo rispetto al 30 settembre 2022.

Capitolo 16 – Requisiti in materia di liquidità (art. 451bis CRR)

Il rischio di liquidità riguarda la possibilità che il Gruppo non riesca a mantenere i propri impegni di pagamento a causa dell'incapacità di reperire nuovi fondi (*Funding liquidity risk*), dell'incapacità di vendere proprie attività sul mercato (*asset liquidity risk*), ovvero di essere costretta a liquidare proprie attività in condizioni di mercato sfavorevoli, sostenendo costi molto alti per far fronte a tali impegni (*market liquidity risk*).

Il *Funding liquidity risk*, a sua volta, può essere distinto tra: (i) *mismatching liquidity risk*, consistente nel rischio connesso al differente profilo temporale delle entrate e delle uscite di cassa determinato dal disallineamento delle scadenze delle attività e delle passività finanziarie di (e fuori) bilancio, (ii) *Contingency liquidity risk*, ossia il rischio che eventi inattesi possano richiedere un ammontare di disponibilità liquide maggiore di quello stimato come necessario e (iii) *margin calls liquidity risk*, espressione del rischio che il Gruppo, a fronte di variazioni avverse del *fair value* degli strumenti finanziari, sia contrattualmente chiamata a ripristinare i margini di riferimento mediante *collateral*/margini per cassa.

Il rischio di liquidità può essere generato da diversi fattori interni ed esterni al Gruppo. L'identificazione dei suddetti fattori di rischio si realizza attraverso:

- l'analisi della distribuzione temporale dei flussi di cassa delle attività e delle passività finanziarie, nonché delle operazioni fuori bilancio;
- l'individuazione:
 - delle poste che non presentano una scadenza definita (poste "a vista e a revoca");
 - degli strumenti finanziari che incorporano componenti opzionali (esplicite o implicite) che possono modificare l'entità e/o la distribuzione temporale dei flussi di cassa (ad esempio, opzioni di rimborso anticipato);
 - degli strumenti finanziari che per natura determinano flussi di cassa variabili in funzione dell'andamento di specifici sottostanti (ad esempio, strumenti derivati);
- l'analisi del livello di *seniority* degli strumenti finanziari.

Il Consiglio di Amministrazione di Capogruppo ha deliberato un documento denominato 'Regolamento di Gruppo per la Gestione del rischio di liquidità e finanziamento' che definisce politiche, responsabilità, processi, limiti operativi e strumenti per la gestione del rischio di liquidità sia

in condizioni di normale corso degli affari, sia per le eventuali crisi di liquidità, in linea quindi con l'attuale disciplina normativa sul tema della liquidità. Nel Regolamento sono disegnate le strategie e le misure organizzative funzionali alla circoscrizione tempestiva del rischio di liquidità e vengono definiti gli scenari ordinari e di *stress* con i quali il Gruppo si confronta. Le fonti del rischio di liquidità a cui è esposto il Gruppo sono individuabili principalmente nei processi della Finanza/Tesoreria, della Raccolta e del Credito.

Il Gruppo adotta un sistema di governo e gestione del rischio di liquidità che, in conformità alle disposizioni delle Autorità di Vigilanza, persegue l'obiettivo di riuscire a finanziare lo sviluppo delle proprie attività alle migliori condizioni di mercato in normali circostanze operative e garantire di far fronte agli impegni di pagamento anche nell'eventualità dell'emergere di una situazione di crisi di liquidità, senza interrompere la continuità operativa o alterare l'equilibrio finanziario del Gruppo.

Nel caso in cui la Capogruppo riscontrasse un deterioramento della posizione di liquidità del Gruppo sotto il profilo della gestione operativa e/o infragiornaliera tale da mettere a rischio il regolamento degli impegni di pagamento nel breve termine, può far ricorso alle disponibilità liquide di proprietà delle Banche affiliate, che sono tenute ad adempiere alle disposizioni della Capogruppo. Le Banche affiliate per garantire i requisiti operativi previsti dal Regolamento Delegato 61/2015, acconsentono espressamente che i titoli presenti nei propri portafogli di proprietà rientrino sotto il diretto controllo della funzione di Gestione della liquidità di Gruppo quale fonte di finanziamento potenziale in periodi di stress.

Con la finalità di conoscere con adeguato anticipo i fabbisogni di liquidità futuri, di disporre di fonti di approvvigionamento attivabili nei tempi e con i costi ritenuti opportuni e di svolgere in modo efficiente l'attività, la gestione del rischio di liquidità impone di:

- a) definire la struttura organizzativa preposta alla predisposizione ed attuazione del *Regolamento di Gruppo per la Gestione del rischio di liquidità e finanziamento*;
- b) predisporre un sistema informativo adeguato a:
 - conoscere e misurare in ogni momento la posizione corrente di liquidità del Gruppo e la sua evoluzione futura;
 - valutare l'impatto di diversi scenari, in particolar modo di condizioni impreviste ed avverse, sull'evoluzione futura della posizione di liquidità del Gruppo;
 - monitorare i differenti canali di approvvigionamento di fondi, nell'evolvere dei loro profili di tempistica di attivazione, importi e costi.

- c) definire un *Contingency Funding Plan* (Piano di Emergenza), da attivarsi tempestivamente nel caso dell'insorgere di una crisi di liquidità del Gruppo, stabilendo la catena di responsabilità ed il sistema di interventi per fronteggiare con successo la situazione di crisi.

La struttura organizzativa preposta al governo e gestione del rischio di liquidità prevede che la gestione operativa della posizione di liquidità del Gruppo sia affidata al Servizio Tesoreria, che agisce sulla base degli indirizzi strategici definiti dal Consiglio di Amministrazione, nonché delle indicazioni provenienti dal Comitato Finanza. Le attività di controllo sono effettuate dalla Direzione *Risk Management*, in coordinamento con il Servizio Tesoreria. Le risultanze di tali attività di controllo sono portate a conoscenza del Consiglio di Amministrazione.

I principi per la gestione del rischio di liquidità vengono definiti all'interno del *Regolamento per la Gestione del rischio di liquidità e finanziamento*. Tale documento si articola in quattro processi:

- Liquidità Operativa, il cui obiettivo è garantire la capacità di far fronte agli impegni di pagamento previsti e imprevisti tramite il mantenimento di un rapporto sostenibile tra i flussi di liquidità in entrata e in uscita. La gestione della liquidità operativa è affidata al Servizio Tesoreria di Capogruppo e alla Direzione Finanza delle Banche affiliate, sulla base delle indicazioni ricevute e nel rispetto delle linee guida fissate dal Consiglio di Amministrazione di Capogruppo. Il principale obiettivo di rischio previsto dal RAF di Gruppo per misurare e governare il profilo di rischio di liquidità operativa è costituito dal *Liquidity Coverage Ratio* (LCR) che ha la finalità di rafforzare la resilienza a breve termine del profilo di rischio di liquidità, assicurando la detenzione di sufficienti attività liquide di elevata qualità. Con cadenza settimanale viene prodotta ed inviata all'Autorità di Vigilanza una reportistica a carattere consolidato che monitora l'andamento a breve della posizione di liquidità del Gruppo. All'interno dell'analisi della liquidità operativa, a livello di Capogruppo, viene monitorata la liquidità infra-giornaliera utilizzando due indicatori mutuati dal "Rapporto annuale sulla stabilità finanziaria" della Banca d'Italia del novembre 2011 (LCNO – *Largest cumulative net out flow* e LIIP – Liquidità e impegni infra-giornalieri di pagamento);
- Liquidità Strutturale, il cui obiettivo è mantenere un adeguato rapporto tra attività a medio/lungo termine e passività complessive, finalizzato ad evitare pressioni sulle fonti, attuali e prospettiche, a breve termine; la gestione della liquidità strutturale è competenza del Servizio Tesoreria di Capogruppo e della Direzione Finanza delle Banche affiliate che operano nel rispetto degli indirizzi strategici previsti dal Consiglio di Amministrazione, e mira

ad assicurare l'equilibrio finanziario della struttura per scadenze su un orizzonte temporale superiore all'anno. Attraverso l'analisi della posizione di liquidità strutturale del Gruppo viene valutata la capacità di finanziare l'attivo e di far fronte agli impegni di pagamento attraverso un adeguato bilanciamento delle scadenze delle poste attive e passive. Il principale obiettivo è, dunque, la gestione del *funding* attraverso scelte strategiche in merito alle fonti di raccolta e agli impieghi da effettuare, in modo da evitare l'insorgere di eccessivi squilibri derivanti dal finanziamento a breve termine dell'operatività a medio/lungo. Per la misurazione e il controllo del rischio della liquidità strutturale, il Gruppo assume a riferimento l'indicatore *Net Stable Funding Ratio* (NSFR);

- *Stress test* ed analisi di scenario, processo nel quale l'equilibrio finanziario viene valutato in condizioni estreme, plausibili ancorché improbabili. I dati raccolti tramite la reportistica in corso d'anno, uniti agli storici delle medesime tipologie di dato, forniscono supporto nell'effettuazione di *stress test* ed analisi di scenario, condotti con l'obiettivo di verificare la capacità del Gruppo di fronteggiare condizioni di allerta e di crisi che esulino dalla normale operatività. La modalità di conduzione degli *stress test* nell'ambito della liquidità operativa prevede di modificare il profilo dei flussi di cassa in entrata ed in uscita sulla base degli effetti provocati dal verificarsi di ipotesi di *stress*. Tali ipotesi, legate a fattori di tipo interno ed esterno al Gruppo, vengono selezionate prendendo in considerazione scenari costruiti *ad hoc* che possano dimostrarsi sufficientemente severi e contemplare anche eventi a bassa probabilità. La Direzione *Risk Management*, con il supporto della Direzione Finanza, effettua con cadenza periodica una stima dell'ammontare massimo di liquidità ottenibile a livello di Capogruppo (stime di *back-up liquidity*). Viene, inoltre, indicato anche l'ammontare del margine disponibile di attività liquide di elevata qualità presso le Banche affiliate. Tale tipo di analisi viene effettuata relativamente all'orizzonte temporale di 30 giorni di calendario successivi alla data di valutazione;
- *Contingency Funding Plan*, o Piano di emergenza, processo finalizzato a gestire l'insorgenza di una grave crisi di liquidità del Gruppo. Tale documento disciplina gli strumenti per monitorare l'insorgere della crisi, i processi interni di escalation per la gestione della stessa e le ipotesi di azioni che possono essere messe in atto per ripristinare una situazione di equilibrio.

Le soglie di tolleranza al rischio di liquidità vengono determinate dal Consiglio di Amministrazione sulla base dei seguenti limiti:

- per la Liquidità Operativa, il limite viene posto al valore assunto dall'indicatore *Liquidity Coverage Ratio* (LCR), ovvero il rapporto fra le attività liquide di base e supplementari ed il totale dei deflussi di cassa netti nei 30 giorni di calendario successivi in uno scenario di *stress*. La struttura dell'indicatore si basa sul Regolamento Delegato (UE) 2015/61, che integra il Regolamento (UE) n. 575/2013 (CRR), e recepisce quindi nell'ordinamento italiano quanto previsto dal Comitato di Basilea nel documento 'Basilea 3 – *Il Liquidity Coverage Ratio* e gli strumenti di monitoraggio del rischio di liquidità'. Con riferimento al monitoraggio della liquidità operativa, inoltre, sono stati identificati una serie di ulteriori indicatori;
- per la Liquidità Strutturale, il limite viene fissato al valore assunto dall'indicatore *Net Stable Funding Ratio* (NSFR), ovvero dal rapporto fra gli elementi che forniscono finanziamento stabile e gli elementi che richiedono finanziamento stabile. La struttura dell'indicatore si basa sul Regolamento UE 2019/876, che recepisce le indicazioni del Comitato di Basilea 'Basel III: the Net Stable Funding Ratio', dell'ottobre 2014. Con riferimento al monitoraggio della liquidità strutturale, inoltre, sono stati identificati una serie di ulteriori indicatori.

Nel caso in cui si verifichi un superamento delle soglie previste per i *Risk Limits*, sono previste azioni ed interventi il cui obiettivo è il rientro del livello di rischio entro i livelli di limiti prestabiliti ed individuati nel Regolamento di Gruppo per la Gestione del rischio di liquidità e finanziamento, identificando interventi da avviare al verificarsi delle prime situazioni di criticità. Pertanto, sono stati previsti processi di *escalation* che si attiveranno qualora la Direzione *Risk Management*, attraverso le attività di monitoraggio periodiche, riscontri variazioni delle soglie previste nel Regolamento. Inoltre, la Direzione *Risk Management*, nell'ambito del *reporting* di monitoraggio ordinario, dà informativa dello sfioramento delle soglie e delle azioni di *remediation* intraprese per il ripristino della posizione di liquidità agli Organi aziendali delle singole Banche Affiliate interessate e agli Organi aziendali di Capogruppo.

Il Regolamento (UE) n. 575/2013 (CRR) prevede che gli intermediari finanziari dispongano di ulteriori metriche per il controllo della liquidità (*Additional liquidity monitoring metrics – ALMM*) al fine di ottenere un quadro completo del profilo di rischio di liquidità. Nello specifico, il Regolamento di Esecuzione (UE) 2016/313 prevede che vengano predisposti i seguenti sei modelli come strumenti informativi di controllo:

- Concentrazione del finanziamento (*funding*) per controparte: serve a raccogliere informazioni sulla concentrazione del finanziamento per controparte degli enti segnalanti, evidenziando i primi 10 contributori di finanziamento;
- Concentrazione del finanziamento (*funding*) per tipo di prodotto: serve a raccogliere informazioni sulla concentrazione del finanziamento per tipo di prodotto degli enti segnalanti, ripartite nei seguenti tipi di finanziamento: finanziamento al dettaglio e finanziamento all'ingrosso;
- Prezzi per finanziamenti (*funding*) di varia durata: serve a raccogliere informazioni sul volume medio delle operazioni ed i prezzi medi pagati dagli enti per finanziamenti con durate che vanno dalla fascia overnight alla fascia 10 anni;
- Rinnovo del finanziamento (*funding*): serve a raccogliere informazioni sul volume dei fondi in scadenza e sui nuovi finanziamenti ottenuti, ossia sul rinnovo dei finanziamenti a livello giornaliero su un orizzonte temporale di un mese;
- Concentrazione della capacità di compensazione per emittente/controparte: serve a raccogliere informazioni sulla concentrazione della capacità di compensazione degli enti segnalanti con riferimento alle dieci principali detenzioni di attività o linee di liquidità concesse all'ente a tale scopo;
- Maturity Ladder: serve a rappresentare le poste di attivo e passivo in scadenza, suddivise all'interno di una serie di fasce temporali; è quindi possibile determinare eventuali *gap* per singola fascia temporale e confrontarli con la capacità di compensazione del Gruppo.

La produzione di tali modelli informativi è mensile e il Gruppo, a fronte di possibili criticità, valuta se attivare adeguate strategie di governo per evitare l'insorgere di situazioni di tensione.

L'attività di monitoraggio della situazione di liquidità del Gruppo, sulla base della reportistica, delle analisi di scenario e dei segnali forniti dagli indicatori di rischio, viene effettuata, secondo le relative competenze e funzioni, dal Servizio Tesoreria, dal Comitato Finanza e dalla Direzione *Risk Management*.

Il posizionamento del Gruppo relativamente alla liquidità operativa e strutturale viene altresì rendicontato con frequenza trimestrale al Consiglio di Amministrazione.

I fabbisogni del Gruppo Cassa Centrale Banca sono in larga parte riconducibili a diminuzioni di liquidità a disposizione delle Banche socie o clienti; sono valutate costantemente le capacità di risposta del Gruppo per far fronte alle proprie necessità, tenendo conto in particolare di:

- disponibilità e prezzo di titoli prontamente liquidabili;
- disponibilità di credito presso il sistema interbancario;
- potenzialità nella raccolta obbligazionaria istituzionale;
- ricorso ad altri strumenti di *funding*.

In relazione al credito conseguibile ed alle potenzialità di raccolta obbligazionaria, il Gruppo adotta le migliori pratiche affinché siano salvaguardati o migliorati i livelli di *rating* sin qui conseguiti. La regolamentazione interna sulla gestione del rischio di liquidità risponde ai requisiti previsti dalle disposizioni di vigilanza e garantisce la coerenza tra le misurazioni gestionali e quelle regolamentari.

Per quanto concerne il presidio mensile, il Gruppo misura e monitora la propria esposizione al rischio di liquidità operativa a 30 giorni attraverso l'indicatore regolamentare denominato *Liquidity Coverage Ratio* (LCR). Esso rappresenta una regola di breve termine volta a garantire la disponibilità da parte delle singole banche di attività liquide che consentano la sopravvivenza delle stesse nel breve/brevissimo termine in caso di *stress* acuto, senza ricorrere al mercato. L'indicatore compara le attività liquide a disposizione del Gruppo con i deflussi di cassa netti (differenza tra deflussi e afflussi lordi) attesi su un orizzonte temporale di 30 giorni, quest'ultimi sviluppati tenendo conto di uno scenario di stress predefinito.

L'indicatore in questione viene determinato mensilmente attraverso le specifiche Segnalazioni di Vigilanza che il Gruppo è tenuta ad inviare all'Organo di Vigilanza.

Il Gruppo ha registrato una forte disponibilità di risorse liquide in virtù sia della composizione dei propri *asset*, costituiti, prevalentemente, da strumenti finanziari liquidi di alta qualità ed *eligible* per operazioni di rifinanziamento con l'Eurosistema, sia dell'adozione di politiche di *funding* volte a privilegiare la raccolta diretta di tipo *retail*.

La composizione del portafoglio di proprietà del Gruppo, formato prevalentemente da strumenti finanziari con le sopracitate caratteristiche, le linee di credito e i finanziamenti collateralizzati attivati per soddisfare inattese esigenze di liquidità, nonché i limiti operativi rappresentano i principali strumenti di attenuazione del rischio di liquidità.

La liquidità del Gruppo si mantiene su livelli elevati. Al 30 giugno 2022 l'importo delle riserve di liquidità stanziabili presso la Banca Centrale Europea (BCE) ammonta a complessivi € 23,4 miliardi.

Dal punto di vista strutturale, il Gruppo, al 30 giugno 2022 presenta una struttura per fasce di scadenza equilibrata in quanto dispone di un ammontare di provvista stabile sufficiente a

bilanciare le attività a medio/lungo termine. In particolare, con riferimento al profilo di scadenza, l'ammontare delle attività a medio/lungo termine, rappresentate principalmente dai mutui e dai prestiti verso clientela, risulta bilanciato dalla provvista stabile, rappresentata oltre che dal patrimonio, dalle passività a scadenza medio/lungo termine e dalle passività a vista che presentano, comunque, in base alle caratteristiche contrattuali e dei depositanti, elevati tassi di stabilità. Al fine di contenere l'esposizione al rischio di liquidità strutturale si specifica, inoltre, che risultano assai contenuti gli investimenti in titoli diversi da attività liquide (ad esempio titoli bancari, OICR, azioni), così come le immobilizzazioni (materiali ed immateriali).

EU LIQ1 – Informazioni quantitative LCR

Ambito di consolidamento: (individuale/consolidato)		a	b	c	d	e	f	g	h
		Totale valore non ponderato (media)				Totale valore ponderato (media)			
EU 1a	Trimestre che termina il	31/12/2022	30/09/2022	30/06/2022	31/03/2022	31/12/2022	30/09/2022	30/06/2022	31/03/2022
EU 1b	Numero di punti di dati usati per il calcolo delle medie	12	12	12	12	12	12	12	12

ATTIVITÀ LIQUIDE DI ALTA QUALITÀ									
1	Totale delle attività liquide di elevata qualità (HQLA)					23.510	23.895	24.117	23.878
	DEFLUSSI DI CASSA								
2	Depositi al dettaglio e depositi di piccole imprese, di cui	45.998	45.345	44.777	44.191	3.145	3.106	3.070	3.032
3	Depositi stabili	33.784	33.315	32.941	32.508	1.689	1.666	1.647	1.625
4	Depositi meno stabili	12.214	12.030	11.836	11.683	1.456	1.440	1.423	1.407
5	Finanziamento all'ingrosso non garantito	14.982	14.805	14.292	13.504	5.721	5.654	5.463	5.170
6	Depositi operativi (tutte le controparti) e depositi in reti di banche cooperative	4.899	4.554	4.461	4.287	1.225	1.138	1.115	1.072
7	Depositi non operativi (tutte le controparti)	10.061	10.221	9.798	9.183	4.477	4.486	4.317	4.066
8	Debito non garantito	21	31	33	34	19	29	31	32
9	Finanziamento all'ingrosso garantito					-	1	1	1
10	Obblighi aggiuntivi	1.298	1.335	1.275	1.212	134	131	120	115
11	Deflussi connessi ad esposizioni in derivati e altri obblighi in materia di garanzie reali	20	16	12	13	20	16	12	13
12	Deflussi connessi alla perdita di finanziamenti su prodotti di debito	-	-	-	-	-	-	-	-
13	Linee di credito e di liquidità	1.278	1.319	1.263	1.199	114	115	108	102
14	Altre obbligazioni di finanziamento contrattuali	399	419	424	411	354	376	383	376
15	Altre obbligazioni di finanziamento potenziali	9.392	9.825	9.747	9.756	1.667	1.752	1.744	1.707
16	TOTALE DEI DEFLUSSI DI CASSA					11.021	11.020	10.780	10.400
AFFLUSSI DI CASSA									
17	Prestiti garantiti (ad es. contratti di vendita con patto di riacquisto passivo)	82	65	53	50	-	-	-	-
18	Afflussi da esposizioni pienamente in bonis	804	790	773	771	585	583	577	585
19	Altri afflussi di cassa	4.888	4.741	4.620	4.527	1.055	1.018	994	965
EU-19a	(Differenza tra gli afflussi ponderati totali e i deflussi ponderati totali derivanti da operazioni in paesi terzi in cui vigono restrizioni al trasferimento o che sono denominate in valute non convertibili)					-	-	-	-
EU-19b	(Afflussi in eccesso da un ente creditizio specializzato connesso)					-	-	-	-
20	TOTALE DEGLI AFFLUSSI DI CASSA	5.774	5.596	5.447	5.348	1.640	1.601	1.571	1.551
EU-20a	Afflussi totalmente esenti	-	-	-	-	-	-	-	-
EU-20b	Afflussi soggetti al massimale del 90 %	-	-	-	-	-	-	-	-
EU-20c	Afflussi soggetti al massimale del 75 %	5.774	5.596	5.447	5.348	1.640	1.601	1.571	1.551
VALORE CORRETTO TOTALE									
21	RISERVA DI LIQUIDITÀ					23.510	23.895	24.117	23.878
22	TOTALE DEI DEFLUSSI DI CASSA NETTI					9.378	9.416	9.209	8.849
23	COEFFICIENTE DI COPERTURA DELLA LIQUIDITÀ					251,0%	254,1%	262,3%	270,1%

Tavola EU LIQB – Informazioni qualitative sull'LCR, ad integrazione del modello EU LIQ1
Spiegazione dei principali fattori che determinano i risultati del LCR e dell'evoluzione del contributo degli input al calcolo del LCR nel tempo

I principali driver che incidono sull'indicatore dell'LCR sono connessi alla specificità del Gruppo Bancario:

- ammontare e composizione del buffer di liquidità, che rispecchia l'ampia disponibilità di strumenti liquidi all'interno del Gruppo, quasi esclusivamente costituiti da emissioni governative (numeratore);
- ammontare della raccolta da clientela, sia retail che corporate (denominatore).

Spiegazioni delle modifiche dell'LCR nel tempo

Nel corso degli ultimi 12 mesi l'indicatore LCR è oscillato fra un minimo del 240% ed un massimo del 272%, con un valore medio del 251%. Vi è dunque stabilità nel posizionamento; le oscillazioni osservate possono essere spiegate dalla presenza o meno di particolari poste in scadenza nei 30 giorni di perimetro dell'indicatore; l'indicatore si mantiene ampiamente al di sopra dei minimi regolamentari grazie all'ampio buffer di liquidità a disposizione del Gruppo.

Spiegazioni dell'effettiva concentrazione delle fonti di finanziamento

L'unico fenomeno di concentrazione delle fonti di finanziamento è riconducibile al rifinanziamento delle attività liquide presso:

- BCE,
- Cassa Compensazione e Garanzia,
- Controparti Istituzionali con cui è stato stipulato un accordo di tipo GMRA (Global Master Repurchase Agreement).

Descrizione ad alto livello della composizione della riserva di liquidità dell'ente

Il buffer di liquidità è composto principalmente da:

- titoli emessi o garantiti da Amministrazioni Centrali
- Riserve presso BCE
- Altri titoli di livello 1
- Moneta e banconote

Le prime due voci costituiscono il 97% del buffer, la parte dei titoli (non solo governativi) pesa circa il 98% sull'intero buffer di liquidità.

Esposizioni in derivati e potenziali richieste di garanzie reali

I deflussi connessi ai derivati e alle possibili richieste di integrazione del collateral non incidono in maniera significativa all'interno dei deflussi totali. La misurazione è effettuata prendendo a riferimento l'importo massimo conferito nel corso degli ultimi 24 mesi nel complesso dei contratti di collateralizzazione; l'importo è inserito all'interno dei deflussi aggiuntivi ed alla data del 31 dicembre 2022 ammonta a 28, 6 milioni di Euro.

Disallineamento di valuta nel LCR

L'unica divisa significativa è l'euro. Le forme di impegno e raccolta in divisa sono pareggiate, poiché le banche di credito cooperativo non possono avere una posizione netta aperta in cambi superiore al 2% dei fondi propri.

Altri elementi nel calcolo dell'LCR che non sono rilevati nel modello di informativa sull'LCR, ma che l'ente considera rilevanti per il proprio profilo di liquidità

Non vi sono elementi particolari da segnalare.

EU LIQ2 – Coefficiente netto di finanziamento stabile

		a	b	c	d	e
		Valore non ponderato per durata residua				Valore ponderato
		Privo di scadenza	< 6 mesi	da 6 mesi a < 1 anno	≥ 1 anno	
Elementi di finanziamento stabile disponibile (ASF)						
1	Elementi e strumenti di capitale	8.019	1	2	198	8.217
2	Fondi propri	8.019	1	2	198	8.217
3	Altri strumenti di capitale		-	-	-	-
4	Depositi al dettaglio		48.919	548	1.659	47.982
5	Depositi stabili		35.798	264	955	35.214
6	Depositi meno stabili		13.121	284	704	12.769
7	Finanziamento all'ingrosso:		13.279	1.813	11.728	16.345
8	Depositi operativi		5.735	-	2	2.870
9	Altri finanziamenti all'ingrosso		7.544	1.813	11.726	13.475
10	Passività correlate		-	-	-	-
11	Altre passività:		-	1.191	110	612
12	NSFR derivati passivi	-				
13	Tutte le altre passività e gli altri strumenti di capitale non compresi nelle categorie di cui sopra		1.191	110	612	667
14	Finanziamento stabile disponibile (ASF) totale					76.081
Elementi di finanziamento stabile richiesto (RSF)						
15	Totale delle attività liquide di elevata qualità (HQLA)					10.714
EU-15a	Attività vincolate per una durata residua pari o superiore a un anno in un aggregato di copertura		-	-	-	-
16	Depositi detenuti presso altri enti finanziari a fini operativi		25	-	-	12
17	Prestiti e titoli in bonis:		7.691	2.939	38.584	34.614
18	Operazioni di finanziamento tramite titoli in bonis con clienti finanziari garantite da HQLA di livello 1 soggette a un coefficiente di scarto dello 0%		161	-	60	60
19	Operazioni di finanziamento tramite titoli in bonis con clienti finanziari garantite da altre attività e prestiti e anticipazioni a enti finanziari		267	111	431	514
20	Prestiti in bonis a clienti costituiti da società non finanziarie, clienti al dettaglio e piccole imprese e prestiti a emittenti sovrani e organismi del settore pubblico, di cui		6.307	2.233	21.910	32.759
21	Con un fattore di ponderazione del rischio pari o inferiore al 35 % nel quadro del metodo standardizzato di Basilea II per il rischio di credito		856	663	5.926	15.417
22	Mutui ipotecari su immobili residenziali in bonis, di cui		483	458	15.022	-
23	Con un fattore di ponderazione del rischio pari o inferiore al 35 % nel quadro del metodo standardizzato di Basilea II per il rischio di credito		483	458	15.019	-
24	Altri prestiti e titoli che non sono in stato di default e che non sono ammissibili come HQLA, compresi gli strumenti di capitale negoziati in mercati e i prodotti in bilancio relativi al finanziamento al commercio		472	137	1.161	1.281
25	Attività correlate		-	-	-	-
26	Altre attività:	398	363	4.117	4.545	
27	Merci negoziate fisicamente				4	3
28	Attività fornite come margine iniziale per i contratti derivati e come contributo ai fondi di garanzia delle CCP	-	-	88	75	
29	NSFR derivati attivi	23			23	
30	NSFR derivati passivi prima della deduzione del margine di variazione fornito	8			-	
31	Tutte le altre attività non comprese nelle categorie di cui sopra	367	363	4.025	4.444	
32	Elementi fuori bilancio	528	-	-	-	
33	RSF totale					50.244
34	Coefficiente netto di finanziamento stabile (%)					151,4%

Capitolo 17 – Uso di tecniche di attenuazione del rischio di credito (art. 453 CRR)

INFORMATIVA QUALITATIVA

Rientrano nell'ambito delle tecniche di mitigazione del rischio quegli strumenti che contribuiscono a ridurre la perdita che si andrebbe a sopportare in caso di insolvenza della controparte; esse comprendono, in particolare, le garanzie e alcuni contratti che determinano una riduzione del rischio di credito.

Il riconoscimento delle tecniche di mitigazione del rischio di credito determina un beneficio in termini di riduzione del requisito patrimoniale.

Gli effetti del riconoscimento delle tecniche di mitigazione del rischio di credito dipendono principalmente dal metodo adottato e consistono nella rimodulazione della classe nella quale ricondurre la posizione garantita (con l'applicazione di fattori di ponderazione inferiori a quelli che la posizione riceverebbe in assenza di garanzia) o del valore della posizione.

Conformemente agli obiettivi e alle politiche creditizie definite dal Consiglio di Amministrazione, le tecniche di mitigazione del rischio di credito più frequentemente utilizzate dal Gruppo sono rappresentate dall'acquisizione di diverse fattispecie garanzie reali e personali, di tipo finanziario e non finanziario.

Tali forme di garanzia sono raccolte in relazione ai risultati della valutazione del merito creditizio del richiedente, della tipologia di affidamento richiesta dalla clientela, della durata della linea concessa. Nell'ambito del processo di concessione e gestione del credito viene incentivata la presenza di fattori mitiganti a fronte di controparti con una valutazione di merito creditizio meno favorevole o di determinate tipologie operative a medio lungo termine.

Al fine di limitare i rischi di insussistenza o cessazione della protezione sono previste specifiche tutele, quali: il reintegro del pegno in presenza di una diminuzione del valore iniziale dei beni o, per le garanzie ipotecarie, l'obbligo della copertura assicurativa contro i danni di incendio, nonché la presenza di un'adeguata sorveglianza del valore dell'immobile.

La maggior parte delle esposizioni a medio e lungo termine della Banca è assistita da garanzia ipotecaria su immobili residenziali o commerciali, normalmente di primo grado.

Negli ultimi esercizi è stato dato un decisivo impulso, alla realizzazione di configurazioni strutturali e di processo idonee ad assicurare la piena conformità ai requisiti organizzativi, economici, legali e informativi richiesti dalla regolamentazione prudenziale in materia di tecniche di attenuazione del rischio di credito (nel seguito anche "CRM"), come peraltro già rappresentato nei precedenti paragrafi.

Il Gruppo non ha posto in essere operazioni su derivati creditizi. In relazione alle operazioni di locazione finanziaria effettuate dalla controllata Claris Leasing, si evidenzia che stante la natura stessa delle operazioni poste in essere, il rischio di credito risulta mitigato dalla presenza del bene di cui il locatore mantiene la proprietà sino all'esercizio dell'opzione di riscatto.

Tuttavia, a maggior tutela del credito ed in correlazione con la struttura economico patrimoniale e finanziaria del cliente, vengono frequentemente richieste garanzie accessorie alla obbligazione principale, sia di natura reale (nella fattispecie il pegno) sia di natura personale (nella fattispecie la fideiussione); sono altresì raccolte garanzie atipiche quali ad esempio l'impegno al subentro o l'impegno al riacquisto. In relazione agli strumenti utilizzati, si specifica che non sono attualmente in uso presso la controllata sistemi di rating interni per la valutazione del merito creditizio delle operazioni.

Politiche e processi in materia di compensazione in bilancio e "fuori bilancio"

Il Gruppo adotta accordi di compensazione bilaterale di contratti aventi ad oggetto i derivati OTC e le operazioni con regolamento a lungo termine stipulati con controparti primarie per il tramite della Capogruppo che, pur non dando luogo a novazione, prevede la formazione di un'unica obbligazione, corrispondente al saldo netto di tutte le operazioni incluse nell'accordo stesso, di modo che, nel caso di inadempimento della controparte per insolvenza, bancarotta, liquidazione o per qualsiasi altra circostanza, il Gruppo ha il diritto di ricevere o l'obbligo di versare soltanto l'importo netto dei valori positivi e negativi ai prezzi correnti di mercato delle singole operazioni compensate. Il Regolamento (UE) n. 575/2013, con riferimento ai derivati OTC ed alle operazioni con regolamento a lungo termine, inquadra tali accordi nell'ambito degli altri accordi bilaterali di compensazione un ente e la sua controparte, ovverossia degli accordi scritti tra una banca e una controparte in base ai quali le reciproche posizioni creditorie e debitorie generate da tali contratti sono automaticamente compensate in modo da stabilire un unico saldo netto, senza effetti novativi.

L'effetto di riduzione del rischio di controparte (e, quindi, il minor assorbimento patrimoniale) è riconosciuto a condizione che l'accordo sia stato comunicato all'autorità di vigilanza e il Gruppo rispetti i requisiti specifici contemplati nella normativa.

A tale riguardo, il Gruppo adotta un sistema di gestione del rischio di controparte su base netta conformemente alla clausola di compensazione bilaterale, senza effetti novativi, presente nei contratti aventi per oggetto derivati OTC e operazioni con regolamento a lungo termine. Si prevede di adottare tali strumenti anche in sede di assorbimento patrimoniale, tenuto conto che le nuove stipulate transitano tutte dalla Capogruppo.

Il diritto legale a compensare non è legalmente esercitabile in ogni momento ma solo in caso di insolvenza o fallimento delle controparti. Ne discende che non sono rispettate le condizioni previste dal paragrafo 42 dello IAS 32 per la compensazione delle posizioni in bilancio come meglio dettagliate dallo stesso IAS 32 nel paragrafo AG38.

Il Gruppo ha stipulato accordi di marginazione che prevedono lo scambio di margini (garanzie) tra le controparti del contratto con periodicità giornaliera sulla base della valorizzazione delle posizioni in essere sulla base dei valori di mercato rilevati nel giorno di riferimento (ovvero il giorno lavorativo immediatamente precedente al giorno di valorizzazione). La valorizzazione delle garanzie oggetto di trasferimento da una parte all'altra tiene conto del valore netto delle posizioni in essere, del valore delle eventuali garanzie precedentemente costituite in capo a una delle due parti nonché del valore cauzionale (livello minimo di trasferimento). Il sistema viene gestito dalla Capogruppo per le esposizioni verso le affiliate, mentre per le esposizioni verso le controparti istituzionali di mercato sono queste ultime ad adempiere al ruolo di agente di calcolo delle garanzie.

Il Gruppo non ha adottato politiche e processi in materia di compensazione in bilancio e fuori bilancio. Il Gruppo non ricorre pertanto a tali forme di protezione del rischio di credito e di controparte.

Politiche e processi per la valutazione e la gestione delle garanzie reali

Con riferimento all'acquisizione, valutazione e gestione delle principali forme di garanzia reale, il Gruppo ha definito specifiche politiche e procedure al fine di assicurare il soddisfacimento dei requisiti – giuridici, economici e organizzativi – previsti dalla normativa per il loro riconoscimento ai fini prudenziali al momento della costituzione della protezione e per tutta la durata della stessa.

In particolare:

- sono state predisposte politiche e procedure documentate con riferimento alle tipologie di strumenti di CRM utilizzati a fini prudenziali, al loro importo, all'interazione con la gestione del profilo di rischio complessivo;
- sono state adottate tecniche e procedure volte al realizzo tempestivo delle attività poste a protezione del credito;
- sono stati affidati a strutture centralizzate i compiti di controllo sui profili di certezza giuridica;
- sono stati sviluppati e posti in uso *standard* della contrattualistica utilizzata;
- le diverse tipologie di garanzie accettate e le connesse politiche creditizie sono state chiaramente documentate e divulgate.

È inoltre assicurata la presenza di un sistema informativo a supporto delle fasi del ciclo di vita delle garanzie (acquisizione, valutazione, gestione, rivalutazione, realizzo).

Le misure di controllo cui è soggetta la concessione del credito con acquisizione di garanzie reali sono differenziate per tipologia di garanzia. Si possono individuare due tipologie di garanzie principali, sia per volumi di credito sia per numerosità della clientela, soggette quindi a normative differenti:

- ipoteca (su immobili residenziali e commerciali);
- pegno (su titoli e denaro).

Relativamente alle garanzie ipotecarie su immobili, le politiche e le procedure aziendali assicurano che siano sempre acquisite e gestite con modalità atte a garantirne l'opponibilità in tutte le giurisdizioni pertinenti e l'escutibilità in tempi ragionevoli. In tale ambito, sono definite specifiche politiche e procedure interne con riguardo:

- alla non dipendenza del valore dell'immobile in misura rilevante dal merito di credito del debitore;
- alla indipendenza del soggetto incaricato della valutazione ed alla esecuzione della stima ad un valore non superiore al valore di mercato;
- alla presenza di un'assicurazione contro il rischio danni sul bene oggetto di garanzia; in particolare, ci si è dotati in tale ambito di tecniche e procedure che assicurino l'efficacia ed il buon esito del vincolo posto ex art. 2742 c.c. sulle somme dovute dall'assicuratore, anche attivando, se del caso, le iniziative, previste dalla medesima norma volte a consentire il pieno soddisfacimento delle proprie ragioni creditorie;
- alla messa in opera di un'adeguata sorveglianza sul valore dell'immobile, al fine di

verificare la sussistenza nel tempo dei requisiti che permettono di beneficiare di un minor assorbimento patrimoniale sulle esposizioni garantite;

- al rispetto del rapporto massimo tra fido richiesto e valore dell'immobile posto a garanzia (*loan to value*): 80% per gli immobili residenziali e 50% per quelli non residenziali;
- alla destinazione d'uso dell'immobile ed alla capacità di rimborso del debitore.

Il processo di sorveglianza sul valore dell'immobile a garanzia è svolto attraverso l'utilizzo di metodi statistici. Le esposizioni creditizie, in bonis o deteriorate, sono oggetto infatti di rivalutazione statistica con frequenza semestrale.

Per le esposizioni in bonis rilevanti (ossia di importo superiore a 3 milioni di Euro o al 5% dei fondi propri della singola banca del Gruppo) la valutazione è in ogni caso rivista da un perito indipendente almeno ogni 3 anni.

Per le esposizioni deteriorate la Policy adottata dal Gruppo prevede sia per gli immobili residenziali che per i non residenziali l'esecuzione di una nuova perizia al momento del passaggio a deteriorato e un aggiornamento annuale per le posizioni che superano delle specifiche soglie di esposizione.

Con riguardo alle garanzie reali finanziarie, il Gruppo, nell'ambito della definizione delle politiche e dei processi per la gestione del rischio di credito e dei limiti e delle deleghe operative, indirizza l'acquisizione delle stesse soltanto a quelle aventi ad oggetto attività finanziarie delle quali l'azienda è in grado di calcolare il *fair value* con cadenza periodica (ovvero ogni qualvolta esistano elementi che presuppongano che si sia verificata una diminuzione significativa del *fair value* stesso).

Il Gruppo ha inoltre posto in essere specifici presidi e procedure atte a garantire i seguenti aspetti rilevanti per l'ammissibilità a fini prudenziali delle garanzie in argomento:

- assenza di una rilevante correlazione positiva tra il valore della garanzia finanziaria ed il merito creditizio del debitore;
- specifici presidi a garanzia della separatezza esterna (tra patrimonio del depositario e bene oggetto di garanzia) e della separatezza interna (tra i beni appartenenti a soggetti diversi e depositati presso il medesimo depositario), qualora l'attività oggetto di garanzia sia detenuta presso terzi;
- durata residua della garanzia non inferiore a quella dell'esposizione.

La sorveglianza delle garanzie reali finanziarie, nel caso di pegno su titoli, avviene attraverso il monitoraggio periodico del rating dell'emittente/emissione e della valutazione del fair value dello strumento finanziario a garanzia. Viene richiesto l'adeguamento delle garanzie per le quali il valore di mercato risulta inferiore al valore di delibera al netto dello scarto.

Principali tipi di garanzie reali accettate

A protezione del credito vengono accettati i seguenti strumenti:

- ipoteca su beni immobili residenziali;
- ipoteca su beni immobili commerciali;
- pegno di titoli di debito di propria emissione o emessi da soggetti sovrani;
- pegno di denaro depositato presso la Banca;
- pegno su altri strumenti finanziari quotati;
- pegno su polizze assicurative;
- pegno su depositi in oro;

Tutte le tipologie di garanzia accettate, sia quelle riconosciute sia quelle non riconosciute a fini CRM, sono inserite nel processo strutturato di gestione delle garanzie reali, in precedenza descritto, condividendone quindi tutte le fasi in cui è articolato.

Principali tipologie di garanti e di controparti in operazioni su derivati creditizi e loro merito di credito

Il Gruppo non ha posto in essere operazioni su derivati creditizi (quali *credit default swaps*, *total return swaps*, *credit linked notes*).

Con riferimento alle altre garanzie personali, le principali tipologie di garanti sono rappresentate da imprenditori e *partner* societari collegati al debitore, nonché, nel caso di finanziamenti concessi a favore di imprese individuali e persone fisiche (consumatori e non), anche da parte di persone fisiche, nella maggior parte dei casi congiunti del debitore stesso. Meno frequentemente il rischio di insolvenza è coperto da garanzie personali fornite da altre società (generalmente società appartenenti allo stesso gruppo economico del debitore), oppure prestate da istituzioni finanziarie e compagnie assicurative.

Nel caso di finanziamenti a soggetti appartenenti a determinate categorie economiche (artigiani, commercianti, ecc.) il Gruppo può acquisire specifiche garanzie (sussidiarie o a prima richiesta) prestate da parte dei consorzi fidi di appartenenza. Nel caso in cui una proposta di finanziamento

preveda garanzie personali di terzi, l'istruttoria viene estesa anche a questi ultimi, con le stesse modalità previste per il richiedente.

Le suddette forme di garanzia, nella generalità dei casi, non consentono un'attenuazione del rischio di credito a fini CRM, in quanto prestate da soggetti "non ammessi" ai fini della normativa prudenziale.

In generale, è considerato garanzia personale l'impegno giuridico assunto esplicitamente dal fornitore della protezione di adempiere un'obbligazione nei confronti del Gruppo in caso di mancato pagamento del debitore principale. Possono quindi rientrare nella fattispecie, tra l'altro, la fideiussione (ivi compresa la fideiussione omnibus), la polizza fideiussoria, il contratto autonomo di garanzia, l'avallo.

Nel caso in cui una proposta di finanziamento preveda garanzie personali di terzi l'istruttoria dovrà estendersi anche a questi ultimi. In particolare, si dovrà verificare, in relazione alla tipologia di fido garantito ed all'importo:

- la situazione patrimoniale e reddituale del garante, anche tramite la consultazione delle apposite banche dati;
- l'esposizione verso il sistema bancario (eventualmente, a descrizione dell'istruttore in relazione all'importo della garanzia, l'indagine sarà estesa alla centrale rischi);
- informazioni presenti nel sistema informativo del Gruppo;
- eventuale appartenenza ad un gruppo e relativa esposizione complessiva.

Eventualmente, a discrezione dell'istruttore in relazione all'importo della garanzia, l'indagine sarà estesa alle Centrale dei Rischi.

Se il garante è rappresentato da una società, e comunque quando ritenuto necessario in considerazione del rischio e dell'importo del finanziamento, oltre al riscontro delle informazioni prodotte dalla rete nell'apposito modulo riservato al garante, si procede allo sviluppo del merito creditizio del soggetto garante, con le stesse modalità previste per il richiedente.

Informazioni sulle concentrazioni del rischio di mercato o di credito nell'ambito degli strumenti di attenuazione del rischio di credito adottati

Con cadenza annuale il Gruppo valuta e gestisce il rischio di concentrazione in riferimento alle fideiussioni rilasciate dalle Banche; ciò avviene in sede di revisione delle linee di credito accordate

a tutti gli Istituti bancari, laddove la valutazione del merito di credito tiene conto non solo degli affidamenti accordati ma anche delle garanzie ricevute.

INFORMATIVA QUANTITATIVA

EU CR3 – Tecniche di CRM: Quadro d'insieme: informativa sull'uso di tecniche di attenuazione del rischio di credito

		Valore contabile non garantito	Valore contabile garantito			
			di cui garantito da garanzie reali	di cui garantito da garanzie finanziarie		
					di cui garantito da derivati su crediti	
		a	b	c	d	e
1	Prestiti e anticipazioni	10.472	41.073	28.662	12.410	-
2	Titoli di debito	38.561	147	-	147	
3	Totale	49.034	41.219	28.662	12.557	-
4	di cui esposizioni deteriorate	2.069	427	294	134	-
EU-5	di cui in stato di default	2.069	427			
	Totale 30/06/2022	52.421	41.157	28.132	13.025	-

Il valore contabile delle esposizioni non garantito al 31 dicembre 2022 ammonta a 49 mld di Euro, di cui circa 2 mld sono da ricondurre ad esposizioni deteriorate. Il valore contabile delle esposizioni garantite è pari invece a 41 mld di Euro.

Capitolo 18 – Informativa al pubblico Stato per Stato (Circolare 285/2013 – parte prima – titolo III – capitolo 2)

L'informativa al pubblico "Stato per Stato" (c.d. *Country-by-Country Reporting*), così come prevista dall'art. 89 della Direttiva 2013/36/UE del Parlamento e del Consiglio (c.d. CRD IV) è pubblicata sul sito internet al link www.cassacentrale.it.

Capitolo 19 – Dichiarazioni ai sensi dell'art. 435, lettere e) ed f) del CRR

INFORMATIVA QUALITATIVA

Come descritto nella premessa del presente documento, il Gruppo Bancario Cooperativo Cassa Centrale Banca, rientrando nel novero delle Banche significative europee vigilate direttamente dalla Banca Centrale Europea, ha svolto numerose attività progettuali sui propri sistemi, processi e modelli per il governo e la gestione dei rischi, finalizzate a un continuo adeguamento al contesto regolamentare e di vigilanza e alla manutenzione evolutiva ordinaria.

I dispositivi di controllo interno e gli strumenti di gestione dei rischi sono valutati e sottoposti a verifica dalle rispettive Funzioni Aziendali di Controllo, ciascuna per i relativi ambiti di competenza. Le risultanze delle verifiche condotte sono riportate all'attenzione dei competenti Organi Aziendali nell'ambito della periodica rendicontazione sulle attività svolte dalle Funzioni Aziendali di Controllo. Con il supporto di quest'ultime gli Organi Aziendali, inoltre, sono chiamati ad un esame del grado di aderenza complessiva del Sistema dei Controlli Interni e di Gestione dei Rischi ai requisiti stabili nella Circolare di Banca d'Italia n. 285/2013, Parte Prima, Titolo IV, Capitolo 3 e alle ulteriori prerogative richieste dalla normativa comunitaria e di vigilanza.

Il presidente del Consiglio di Amministrazione della Capogruppo dichiara, ai sensi dell'articolo 435 comma 1 lettere e) ed f), che:

- i sistemi di gestione dei rischi (sistemi, processi e modelli) messi in atto dal Gruppo, e descritti nel documento "Informativa al Pubblico al 31 dicembre 2021" (Cfr. Capitolo 1) pubblicato dal Gruppo stesso risultano adeguati con il profilo e la strategia del Gruppo;
- il Consiglio di Amministrazione ha definito la propensione al rischio del Gruppo per l'esercizio 2021 in termini di obiettivi di rischio ("*risk appetite*") e di *risk tolerance*, adottando un set di indicatori con riferimento agli ambiti RAF di adeguatezza patrimoniale, di redditività, di liquidità/struttura finanziaria, di rischiosità e di peculiarità di *business*.

Inoltre, il Consiglio di Amministrazione ha monitorato la propensione al rischio confrontando, per ogni indicatore adottato, tali obiettivi di rischio con i corrispondenti valori rilevati.

Sulla base delle valutazioni effettuate, l'esposizione al rischio del Gruppo è risultata coerente con quella approvata dal C.d.A. e pertanto si ritiene che l'impianto RAF è risultato essere efficace ed adeguato a garantire il rispetto delle finalità strutturali del sistema stesso.

Considerando il livello attuale del profilo di rischio coerente con le strategie operative previste dal Piano Strategico/*Budget*, il Gruppo mostra un adeguato e conforme livello di adeguatezza patrimoniale e un prudente profilo di liquidità, con un *trend* di evoluzione dei rischi appropriato e sostenibile nei prossimi esercizi.

Il Consiglio di Amministrazione della Capogruppo conferma che, al 31 dicembre 2022:

- i Fondi Propri (composti prevalentemente dal CET1) risultano adeguati rispetto ai requisiti patrimoniali obbligatori di Vigilanza;
- sono presenti margini patrimoniali sufficienti per operare nell'esercizio in corso, anche in condizioni di *stress*.

Di seguito viene riportato l'elenco delle summenzionate grandezze rispettivamente alla data del 31 dicembre 2022 e del 31 dicembre 2021:

DATI DI SINTESI		
GRANDEZZE PATRIMONIALI E RWA (Regime transitorio)	31/12/2022	31/12/2021
Common Equity Tier 1 (CET 1)	7.429	7.272
Fondi Propri	7.432	7.283
Attività ponderate per il rischio (RWA)	32.598	32.188
RATIOS PATRIMONIALI, DI LEVA FINANZIARIA, DI LIQUIDITA' E TASSO		
CET 1 Ratio (<i>phase – in</i>)	22,79%	22,59%
TIER 1 Ratio (<i>phase – in</i>)	22,79%	22,61%
TCR Ratio (<i>phase – in</i>)	22,80%	22,63%
Leverage Ratio	7,73%	7,69%
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	247,73%	268,44%
Net Stable Funding Ratio (NSFR)	151,42%	142,95%
Assorbimento Rischio Tasso di Interesse	4,91%	5,58%

Attestazione sulle politiche e gli obblighi di informativa ai sensi della Parte Otto, art. 431 comma 3 del Regolamento Europeo n. 876/2019

I sottoscritti, Sandro Bolognesi, in qualità di Amministratore Delegato, e Jason Kessler, in qualità di Responsabile della Direzione Risk Management della Capogruppo "Cassa Centrale Banca S.p.A. Credito Cooperativo Italiano"

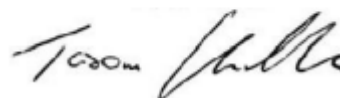
ATTESTANO

tenuto conto di quanto previsto dall'art. 431, comma 3, del Regolamento Europeo n. 876 del 20 maggio 2019, che il documento di Informativa al Pubblico al 31 dicembre 2022 è stato redatto in coerenza con la normativa di riferimento e conformemente alla politica formale ed ai processi, sistemi e controlli interni del Gruppo.

Trento, lì 15 giugno 2023

L'Amministratore Delegato
Sandro Bolognesi

Il Chief Risk Officer
Jason Kessler



Glossario

Di seguito si riporta la descrizione dei principali termini utilizzati nel presente documento di Informativa al Pubblico:

Arranger

Indica il soggetto che all'interno di una operazione di cartolarizzazione di occupa di definire la struttura dell'operazione per conto dell'*originator* (cedente) e fornisce assistenza nelle differenti fasi di realizzazione dell'operazione. Si avvale di consulenti legali nell'esecuzione del controllo di tipo legale sui crediti che saranno oggetto di cartolarizzazione, ed inoltre cura i rapporti con le agenzie di *rating* e con gli altri soggetti coinvolti nell'operazione.

Banca/Banche affiliata/e

Indica singolarmente, ovvero collettivamente, le Banche di Credito Cooperativo, le Casse Rurali e/o le Casse Raiffeisen aderenti al Gruppo Bancario Cooperativo, in quanto soggette all'attività di direzione e coordinamento da parte della Capogruppo in virtù della sottoscrizione del Contratto di Coesione;

Banking Book

A seguito dell'introduzione del principio contabile IFRS 9, i portafogli contabili che rientrano nella definizione del suddetto perimetro risultano essere le "attività finanziarie designate al *fair value*", "altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al *fair value*", "attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva" e "attività valutate al costo ammortizzato". Esso può contenere strumenti detenuti per la vendita, come le partecipazioni strumentali o detenuti fino a scadenza, finanziamenti e crediti, titoli obbligazionari;

Budget

Stato previsionale dell'andamento dei costi e dei ricavi futuri di un'azienda;

Capogruppo

Indica Cassa Centrale Banca – Credito Cooperativo Italiano S.p.A. in qualità di Capogruppo del Gruppo Bancario Cooperativo;

Cartolarizzazione

Rappresenta un'operazione che prevede il trasferimento del rischio relativo ad attività finanziarie o reali ad una Società Veicolo (SPV), mediante la cessione delle attività sottostanti, ovvero mediante l'utilizzo di contratti derivati. L'operazione può suddividere il rischio di credito delle attività cedute in due o più segmenti di rischio con differente grado di subordinazione del sopportare le perdite sul portafoglio oggetto di cartolarizzazione (c.d. *tranching*);

Cartolarizzazione sintetica

Rappresenta un'operazione di cartolarizzazione che prevede il trasferimento del rischio di credito mediante l'utilizzo di derivati su crediti o di garanzie personali, senza che le singole attività o il portafoglio di attività siano oggetto di cessione;

Capitale Aggiuntivo di Classe 1 (AT 1)

Rappresenta l'aggregato patrimoniale costituito da strumenti di capitale diversi dalle azioni ordinarie, che rispettano i requisiti fissati dalla normativa prudenziale;

Capitale di Classe 1 (Tier 1)

Rappresenta l'aggregato patrimoniale costituito dalla somma del capitale primario di classe 1 (CET 1) e del capitale aggiuntivo di classe 1 (AT 1);

Capitale di Classe 2 (Tier 2)

Rappresenta l'aggregato patrimoniale costituito da strumenti di capitale e prestiti subordinati che soddisfano i requisiti fissati dalla normativa, i relativi sovrapprezzi di emissione, l'eccedenza delle rettifiche di valore complessive rispetto alle perdite attese e altri elementi che costituiscono patrimonio di seconda qualità;

Capitale Primario di Classe 1 (CET 1)

Rappresenta l'aggregato patrimoniale costituito dal capitale versato, dagli strumenti di capitale che rispettano i requisiti fissati dalla normativa, i relativi sovrapprezzi di emissione, le riserve di utili, al netto delle azioni proprie in portafoglio, dell'avviamento, delle altre attività immateriali e dell'eccedenza delle rettifiche di valore complessivo rispetto alle perdite attese;

Circolare Banca d'Italia n. 285/2013

Indica la Circolare di Banca d'Italia n. 285 del 17 dicembre 2013, recante le Disposizioni di Vigilanza per le Banche;

Comitato Gestione dei Rischi

Indica il comitato manageriale che svolge attività di analisi e valutazione a supporto della adeguata gestione dei rischi del Gruppo;

Comitato Rischi

Indica il comitato endo-consiliare della Capogruppo specializzato in tema di "rischi", istituito ai sensi delle Disposizioni di vigilanza per le banche;

Contratto di Coesione" o "Contratto

Indica il contratto stipulato tra la Capogruppo e la singola Banca affiliata ai sensi dell'articolo 37-bis, comma 3, del TUB;

C.R.M. Credit Risk Mitigation

Indica le tecniche di mitigazione del rischio di credito così come disciplinate dal Regolamento UE n. 575/2013, Parte 3, Titolo 2, Capo 4 "Attenuazione del rischio di credito";

Fair Value

Indica il corrispettivo al quale una attività potrebbe essere scambiata o una passività estinta, in una libera transazione tra parti consapevoli e indipendenti;

Filtri Prudenziali

Indicano quelle modifiche apportate alle voci di bilancio allo scopo di salvaguardare la qualità dei Fondi Propri e ridurre la potenziale volatilità indotta dall'applicazione dei principi contabili internazionali IAS/IFRS;

Fondi Propri

Indicano l'insieme degli elementi patrimoniali per la copertura dei rischi e delle perdite aziendali. Esso è costituito dalla somma del capitale di classe 1 e del capitale di classe 2;

Funzione aziendale

Indica l'insieme dei compiti e delle responsabilità assegnate per l'espletamento di una determinata fase dell'attività aziendale. Sulla base della rilevanza della fase svolta, la Funzione è incardinata presso una specifica unità organizzativa;

Funzioni aziendali di controllo

Indica la Funzione di conformità alle norme (*Compliance*), la Funzione di controllo dei rischi (*Risk Management*), la Funzione Antiriciclaggio (AML) e la Funzione di revisione interna (*Internal Audit*);

Gruppo Bancario Cooperativo" o "Gruppo"

Indica il Gruppo Cassa Centrale – Credito Cooperativo Italiano;

IAS/IFRS

I principi IAS (*International Accounting Standards*) sono emanati dall'*International Standards Boards* (IASB). I principi emanati successivamente al luglio 2002 sono denominati *International Financial Reporting Standards* (IFRS);

ICAAP

Indica il processo per la determinazione del livello del capitale interno adeguato a fronteggiare ogni tipologia di rischio, sia in ottica attuale sia in ottica prospettica. Esso tiene conto sia delle strategie aziendali sia dell'evoluzione del contesto macroeconomico;

ILAAP

Indica il processo di valutazione dell'adeguatezza della liquidità interna, con riferimento ai processi di individuazione, misurazione, gestione e monitoraggio della liquidità interna del Gruppo;

Organi aziendali

Indica l'Organo con Funzione di supervisione strategica, l'Organo con Funzione di gestione e l'Organo con Funzione di controllo;

Organo con Funzione di controllo

Indica il collegio sindacale, il consiglio di sorveglianza o il comitato per il controllo sulla gestione, a seconda del modello di amministrazione e controllo adottato dalla Società;

Organo con Funzione di gestione

Indica l'organo aziendale o i componenti di esso ai quali spettano o sono delegati compiti di gestione, ossia l'attuazione degli indirizzi deliberati nell'esercizio della funzione di supervisione strategica;

Organo con Funzione di supervisione strategica

Indica l'organo nel quale si concentrano le funzioni di indirizzo e/o di supervisione della gestione sociale;

Operazioni di Maggior Rilievo (OMR)

indica le operazioni delle Società del Gruppo, la cui delibera ricade nella diretta competenza decisionale dei rispettivi organi con funzione di gestione o di supervisione strategica, che possono potenzialmente comportare una variazione significativa del *Risk Profile* individuale e/o di Gruppo. Per tali operazioni è richiesto un parere preventivo di coerenza con il *Risk Appetite Statement* (RAS) individuale e/o con il *Risk Appetite Framework* di Gruppo (RAF) da parte della Direzione *Risk Management* di Capogruppo;

Originator

Indica il soggetto che dà origine, direttamente o indirettamente, alle attività in bilancio o fuori bilancio cartolarizzate, ovvero che cartolarizza le attività acquisite da un terzo soggetto, ed iscritte nel proprio Stato Patrimoniale;

Piano di Risanamento

indica il piano di risanamento di Gruppo, che prevede l'adozione di misure volte al riequilibrio della situazione patrimoniale e finanziaria in caso di suo significativo deterioramento;

Processo di gestione dei rischi

Indica l'insieme delle regole, delle procedure, delle risorse umane, tecnologiche e organizzative, e delle attività di controllo volte ad identificare, misurare o valutare, monitorare, prevenire o mitigare nonché comunicare ai livelli gerarchici appropriati tutti i rischi assunti o assumibili dei diversi segmenti, a livello di portafoglio di impresa e di Gruppo, cogliendone, in una logica integrata, anche le interrelazioni reciproche e con l'evoluzione del contesto esterno;

Rating

Valutazione della qualità di una società o delle sue emissioni di titoli di debito sulla base della solidità finanziaria della società stessa e delle sue prospettive. È tipicamente espresso tramite un giudizio qualitativo facente parte di una scala di gradazione;

Referente/i interno/i

Indica il soggetto che svolge per la Società fruitrice compiti di supporto alle Funzioni aziendali di controllo (FAC) esternalizzate in Capogruppo, nello specifico ai fini del presente Regolamento il soggetto individuato per la funzione *Risk Management*;

Risk Appetite Framework (RAF) - Sistema degli obiettivi di rischio

Indica il quadro di riferimento che definisce – in coerenza con il massimo rischio assumibile, il business model e il piano strategico – la propensione al rischio, le soglie di tolleranza, i limiti di rischio, le politiche di governo dei rischi, i processi di riferimento necessari per definirli e attuarli;

Risk Appetite Statement o RAS"

Indica l'articolazione scritta del livello aggregato e dei tipi di rischio che il Gruppo accetterà o eviterà, al fine di raggiungere i propri obiettivi di *business*. Esso comprende le misure quantitative relative al profilo reddituale e di capitale, alle misure di rischio, alla liquidità e ad altre misure pertinenti. Dovrebbe inoltre includere disposizioni qualitative per indirizzare i rischi reputazionali e di condotta nonché quelli legati al riciclaggio di denaro e a pratiche non etiche;

Sistema dei Controlli Interni (SCI)

indica l'insieme delle regole, delle Funzioni, delle strutture, delle risorse, dei processi e delle procedure che mirano ad assicurare, nel rispetto della sana e prudente gestione, il conseguimento delle finalità individuate nelle Disposizioni di Vigilanza (Circolare 285 del 17 dicembre 2013 di Banca d'Italia);

Società del Gruppo

Indica le Banche affiliate e le altre Banche, Società finanziarie, e strumentali controllate, direttamente e/o indirettamente, dalla Capogruppo;

Società fruitrici

Indica le Società del Gruppo che hanno esternalizzato la Funzione Risk Management presso la Capogruppo Cassa Centrale Banca;

Solicited Rating

Indica il giudizio di *rating* rilasciato sulla base di una richiesta del soggetto valutato e verso un corrispettivo;

Special Purpose Vehicles

Indica le società appositamente costituite da uno o più soggetti per lo svolgimento di una specifica operazione. Generalmente non hanno strutture operative e gestionali proprie ma si avvalgono di quelle dei diversi attori coinvolti nell'operazione. Sono tipicamente utilizzati per le operazioni di cartolarizzazione degli *assets*;

Stress Test

Indica le tecniche quantitative e qualitative attraverso le quali il Gruppo valuta la propria vulnerabilità ad eventi eccezionali ma plausibili;

Struttura della Capogruppo

Indica l'insieme delle Direzioni, dei Servizi e degli Uffici che compongono la struttura organizzativa della Capogruppo;

Tranche Junior

Indica la *tranche* più subordinata dei titoli emessi in un'operazione di cartolarizzazione e, per tale ragione, sopporta per prima le perdite che si potrebbero verificare nel corso di recupero delle attività sottostanti;

Tranche Mezzanine

Indica la *tranche* con grado di subordinazione intermedio tra quello della *tranche junior* e quello della *tranche senior*;

Tranche Senior

Indica la *tranche* con grado più elevato di *credit enhancement* ovvero il maggior grado di privilegio in relazione alla priorità di remunerazione e rimborso;

Portafoglio di negoziazione di vigilanza

Il portafoglio di negoziazione di vigilanza (c.d. *Trading Book*) indica l'insieme delle posizioni assunte per finalità di negoziazione e intenzionalmente destinate, a breve termine, ad una successiva dismissione allo scopo di beneficiare degli utili originati dalla differenza tra prezzo di acquisto e vendita;

Unsolicited Rating

Rappresenta il *rating* rilasciato in assenza di richiesta del soggetto valutato e di corresponsione di un corrispettivo.